



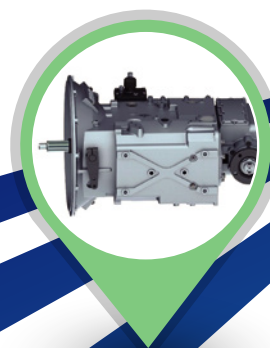
重慶機電股份有限公司

CHONGQING MACHINERY & ELECTRIC CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代碼: 02722

年報 2015



裝備中國 走向世界

* 謹供識別

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
集團架構	5
業績摘要	6
董事長報告	7
管理層討論及分析	19
董事、監事及高級管理人員	40
董事會報告	54
監事會報告	78
企業管治報告	81
環境、社會及管治報告	93
獨立核數師報告	110
合併綜合收益表	112
合併資產負債表	115
合併權益變動表	118
合併綜合現金流量表	120
合併財務報表附註	121

公司資料

董事

執行董事

王玉祥先生(主席)
向 虎先生
楊 泉先生
(自二零一五年十二月八日獲委任)

非執行董事

黃 勇先生
王冀渝先生
楊鏡璞先生
鄧 勇先生

獨立非執行董事

盧華威先生
任曉常先生
靳景玉先生
劉 偉先生

監事

王鵬程先生
吳 怡女士
黃 輝先生
張明智先生
(自二零一五年九月十八日獲委任)
夏 華先生
(自二零一五年九月十八日獲委任)

董事會轄下委員會

審核與風險管理委員會成員

盧華威先生(主席)
靳景玉先生
劉 偉先生
鄧 勇先生

薪酬委員會成員

任曉常先生(主席)
盧華威先生
靳景玉先生
王冀渝先生

提名委員會成員

王玉祥先生(主席)
任曉常先生
靳景玉先生
劉 偉先生
黃 勇先生

戰略委員會成員

王玉祥先生(主席)
向 虎先生
楊 泉先生
黃 勇先生
任曉常先生
靳景玉先生
劉 偉先生

公司資料 (續)

法定代表人

王玉祥先生

公司秘書

趙凱珊小姐(執業律師)

合資格會計師

甘俊英先生(註冊會計師)

授權代表及聯絡資料

向 虎先生
中國重慶市
北部新區黃山大道中段60號
郵編：401123
電話：(86) 023-63075688

趙凱珊小姐
香港中環皇后大道中29號
華人行5樓502室
電話：852-21669738

替任授權代表及聯絡資料

盧華威先生
香港灣仔港灣道6-8號
瑞安中心33樓
電話：852-2802 2191

註冊辦事處

中國重慶市北部新區
黃山大道中段60號

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號鋪

國際核數師

羅兵咸永道會計師事務所

公司法律顧問

梁肇漢律師樓(香港法律)

香港主要營業地址

香港中環皇后大道29號
華人行5樓502室

公司網址

www.chinacqme.com

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
中山五路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

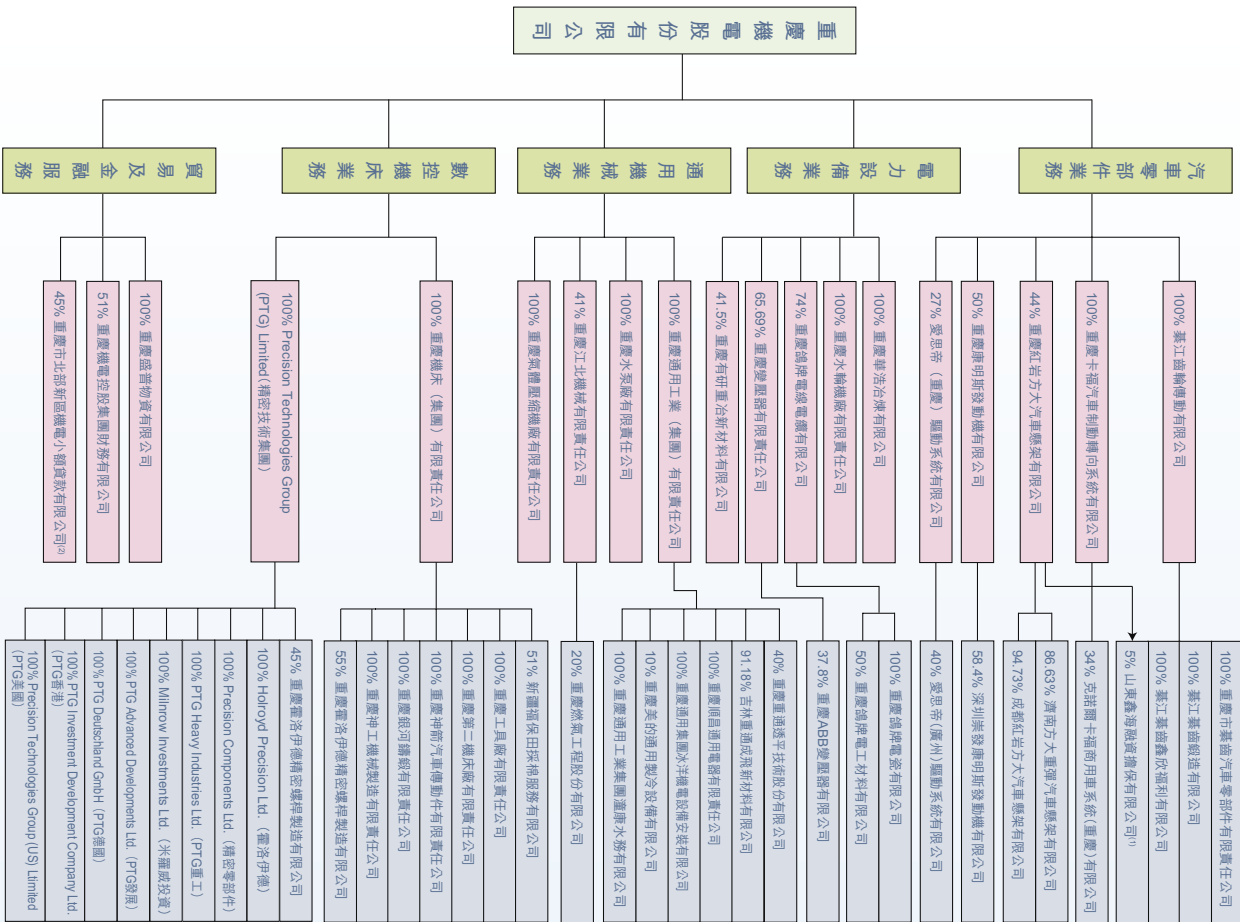
(人民幣千元)

二零一一年 二零一二年 二零一三年 二零一四年 二零一五年
(經重述)

	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
收益和利潤					
收益	10,546,001	8,908,032	9,701,044	9,485,570	9,010,422
除稅前利潤	913,658	488,874	585,223	630,679	523,896
稅項	(168,463)	(30,525)	(44,785)	(66,906)	(57,311)
本年度利潤	745,195	458,349	540,438	563,773	466,585
分佔於					
公司股權持有人	737,277	443,446	506,829	511,943	417,634
非控制性權益	7,918	14,903	33,609	51,830	48,951
股利－擬派末期	221,078	128,962	184,232	169,493	92,116
公司股權持有人應佔					
每股盈利－基本(人民幣元)	0.20	0.12	0.14	0.14	0.11
資產與負債					
非流動資產	3,299,965	3,786,175	4,441,363	4,852,425	5,627,580
流動資產	8,460,007	8,457,330	8,408,940	8,782,188	9,139,491
流動負債	4,669,679	5,001,485	4,940,234	5,420,311	6,869,058
流動資產淨值	3,790,328	3,455,845	3,468,706	3,361,877	2,270,433
總資產減流動負債	7,090,293	7,242,020	7,910,069	8,214,302	7,898,013
非流動負債	2,123,434	1,759,829	2,023,804	1,963,333	1,343,211
淨資產	4,966,859	5,482,191	5,886,265	6,250,969	6,554,802
公司股權持有人分佔權益	4,924,901	5,143,392	5,518,845	5,844,478	6,106,407
非控制性權益	41,958	338,799	367,420	406,491	448,395

二零一一年財務資料未根據香港財務報告準則第11號「合營安排」及香港會計準則第19號「職工福利」的採納而進行重述。

集團架構



重慶機電股份有限公司架構圖

- (1) 綦江齒輪傳動有限公司和重慶紅岩方大汽車懸架有限公司分別持有山東鑫海融資擔保有限公司3%和2%股權。
- (2) 重慶機電股份有限公司、綦江齒輪傳動有限公司及重慶機床(集團)有限公司各持有重慶市北部新區機電小額貸款有限公司10%股權，重慶水泵廠有限公司、重慶通用工業(集團)有限公司及重慶水輪機廠有限公司各持有重慶市北部新區機電小額貸款有限公司5%股權。

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。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，營業額達約人民幣9,010.4百萬元，較二零一四年同期的約人民幣9,485.6百萬元，減少約5.0%。



截至二零一五年十二月三十一日止年度，公司股東應佔利潤達約人民幣417.6百萬元，較二零一四年同期的約人民幣511.9百萬元，減少約18.4%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度每股基本盈利達約人民幣0.11元(二零一四年：約人民幣0.14元)。

本公司董事會(「董事會」)建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派發末期股利每股為人民幣0.025元(二零一四年：人民幣0.046元)。

董事長報告



董事長股東：

本人謹代表董事會欣然向各股東宣佈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度（「本期間」或「本年度」）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

二零一五年，世界經濟複雜多變，整體增速放緩。歐洲經濟再受希債改革、恐怖襲擊和難民潮困擾，歐元貨幣處於長期波動狀態，經濟起伏不穩。美國經濟呈現溫和復甦態勢，但未能帶動全球經濟復甦。中國面對國內外形勢的複雜變化，特別是經濟下行態勢尚未逆轉及資本市場、匯率動盪不穩等局面，在宏觀調控穩中求進的基調下，穩增長，促改革，調結構，惠民生，防風險，產業結構持續優化，經濟發展形成新常態，整體GDP增長6.9%，低於全年GDP增長7.0%的目標。本集團按照「深化改革謀發展，精細管理增效益」的總體思路，面

董事長報告 (續)

對裝備製造行業普遍面臨產能結構性過剩，市場競爭殘酷的局面，承受了空前巨大的壓力和挑戰。但本集團積極搶訂單、強管控、抓改革，加快轉型升級，加快改革創新，加快市場開拓，基本完成了全年既定目標。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的營業收入總額達約人民幣9,010.4百萬元(二零一四年度：人民幣9,485.6百萬元)，同比下降約人民幣475.2百萬元，減幅約5.0%。實現毛利潤達約人民幣987.5百萬元(二零一四年度：人民幣1,064.8百萬元)，同比下降約人民幣77.3百萬元，減幅約7.3%。本公司股東應佔利潤達約人民幣417.6百萬元(二零一四年度：人民幣511.9百萬元)，同比減少約人民幣94.3百萬元，減幅約18.4%。

在本期間，本集團行政費用佔營業額的百分比約為12.1%，分銷及銷售費用佔營業額的百分比約為3.0%，整體與去年相比微升。在本期間，本集團依然保持穩健的財務狀況。截至二零一五年十二月三十一日止，本集團現金以及銀行存款總額約人民幣2,001.4百萬元，同比去年增長約6.0%。

在本期間，每股盈利達約人民幣0.11元(二零一四年度：約人民幣0.14元)。截至二零一五年十二月三十一日止資產總值約人民幣14,767.1百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣13,634.6百萬元)；負債總值約人民幣8,212.3百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣7,383.6百萬元)；每股淨資產約人1.78元(二零一四年十二月三十一日：人民幣1.70元)。

業務回顧及展望

汽車零部件業務(變速箱、轉向系統)

二零一五年，在中國乘用型轎車穩定增長的拉動下，中國汽車工業整體再創新高，全國汽車產銷同比增長3.25%和4.68%，總體呈現平穩增長的態勢，但產銷增速較二零一四年分別下降4個百分點和2.2個百分點。但是與本集團密切相關的大中型客車和重卡銷量受新能源汽車快速增長，固定資產投資項目大幅減少的影響，分別同比下降9.97%和8.97%，導致本集團

董事長報告 (續)

變速箱業務和轉向系統業務產銷量同步下降，同時，受一次性減員影響，經營業績出現較大下滑。柴油發動機業務繼續受房地產投資減少，電力設備、工程機械、石油機械及船舶等市場需求不足的影響，經營業績出現下滑。本集團汽車零部件業務全年營業額達約人民幣850.3百萬元，較上年同期降幅達約23.7%。

綦江齒輪傳動有限公司(「綦齒傳動」)「新能源商用車AMT變速器關鍵技術攻關及產業化項目」獲得國家專項基金低息資金支持人民幣19.5百萬元，新能源商用車變速器產品實現快速增長。乘用車底盤懸掛系統突破新市場，進入長安汽車配套體系。

隨著「中國製造2025」計劃的出台及振興裝備製造業戰略目標的逐步實施，各項基礎建設項目將逐步增加，城鎮化建設實施步伐將繼續加快，本集團預計二零一六年該板塊業務有望實現恢復性增長。

另外，重慶康明斯發動機有限公司(「重慶康明斯」)為本集團所屬合營企業，生產經營大馬力柴油發動機業務。於本期間完成14升QSN升級電控發動機及QSK50大馬力發動機批量試產銷售，得到市場認可；同時，QSK60大馬力發動機進入生產調試階段。目前，重慶康明斯大馬力發動機在國內市場佔有率約為21%，繼續保持領先地位和穩定的市場份額。重慶康明斯大馬力技術研發中心已進入施工建設招標準備階段。其合營企業之年度業績載列於本年報第26頁在應佔合營公司稅後利潤的份額內。

董事長報告 (續)

電力設備業務(水力發電設備、電線、電纜及材料)

二零一五年，受銅價下跌的影響，導致電力設備業務板塊銷售收入出現下滑，但受惠於中國政府加快清潔能源、智能電網工程及城鎮化建設等因素，該板塊銷量及經營業績得到明顯改善。電線電纜業務業績呈現快速增長；水輪發電機組業務延伸至機電和EPC總包，出口市場得到進一步鞏固和強化，同時，得益於環保搬遷土地轉讓收益的補充，經營業績實現增長。該板塊全年實現營業額達約人民幣2,526.0百萬元，較去年同期下降約19.1%。

本期間，重慶水輪機廠有限責任公司(「重慶水輪」)環保搬遷項目主體工程已全部完工，現正在進行電器及設備安裝，其「高效率水力發電設備技術開發研究中心及示範基地建設項目」獲得國家專項補貼人民幣12.43百萬元。

隨著國家對「一帶一路」政策的逐步實施，以及對智能電網、清潔能源、城鎮化建設投資的逐步加快，本集團預計二零一六年該板塊業務將保持穩定。

通用機械業務(工業泵、氣體壓縮機、離心機、製冷機、工業風機、風電葉片等業務)

二零一五年，該板塊結構調整、轉型升級效果顯現，受益工業泵在中高端市場的穩定表現和風電葉片業務的快速增長，該板塊收入繼續實現快速增長，帶動經營業績較快增長。該板塊全年實現營業額達約人民幣2,144.9百萬元，較去年同期增幅約25.1%。

董事長報告 (續)

本集團重慶通用工業(集團)有限責任公司(「重慶通用」)和國核工程有限公司共同研發的「國家科技重大專項定頻水冷離心式冷水機組」項目，成功通過中國機械工業聯合會組織的鑒定驗收，達到國際先進水平；自主研發的四種新型節能環保離心式通風機產品，成功入選國家工業和信息化部公示的「能效之星」產品目錄。重慶水泵廠有限責任公司(「重慶水泵」)自主研發的第三代核電機組上充泵、堆腔冷卻注水泵順利通過國家專家組鑒定，填補了國內空白，主要技術性能指標達到國際同類產品先進水平。重慶江北機械有限責任公司(「重慶江機」)環保搬遷項目已完成建設，正在實施搬遷。

於二零一五年四月七日，重慶通用與開利亞洲有限公司簽定產權轉讓合同，以人民幣176,587,500元出售了重慶美的通用製冷設備有限公司(「重慶美的通用」)35%股權，交易完成後，重慶通用仍持有重慶美的通用10%股權。於二零一五年十二月二十八日，本公司與江蘇賽德力機械製造有限公司簽訂股權轉讓合同，將以人民幣7,752.9萬元出售重慶江機59%股權。待交易完成後，本公司將仍持有重慶江機41%股權。

重慶通用、重慶市信息產業投資促進中心(「信產中心」)與重慶機電裝備技術研究院有限公司(「裝備技術公司」)成立合資公司，持續研究新興產業，提升重慶通用技術創新能力和產品質量保證能力。詳情見於二零一六年一月五日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

隨著國家核電產業政策的逐步向好，對清潔能源產業的扶持力度加大，對應的基礎建設投資將逐步加快，再加上風電葉片快速拓展，訂單飽滿，市場對高端工業泵需求日益增大，本集團預計二零一六年該板塊業務有望繼續實現較快增長。

董事長報告 (續)

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、精密螺桿機床等業務)

二零一五年，受國內產業結構性調整的持續影響，投資萎縮和產能過剩導致中國機床行業及本集團數控機床業務市場需求萎縮，營業額出現下降，但得益於環保搬遷土地轉讓收益的補充，經營業績實現增長。該板塊全年實現營業額達約人民幣876.1百萬元，較去年同期減少約0.7%。

重慶工具廠有限責任公司環保搬遷項目已完成搬遷，正在試生產；重慶銀河鑄鍛有限責任公司環保搬遷項目已完成主體結構施工。重慶機床(集團)有限責任公司(「重慶機床」)成功申報2015智能製造專項，獲工信部補貼人民幣10百萬元。另外，重慶機床、綦齒傳動合作「高檔數控機床與基礎製造裝備」科技重大專項獲得國家中央財政補貼資金人民幣45.58百萬元。

於本期間，重慶機床與新疆華冠綠野農業科技有限公司合作研製的棉花收穫機通過重慶市級新產品鑒定，獲得國家發明專利和實用新型專利共6項。此外，重慶機床、浙江雙環傳動機械股份有限公司(「雙環傳動」)與德國KAPP GmbH & Co. KG (「德國KAPP」)成立合資公司，結合各方在技術、管理、以及營銷方面的優勢，提供智能化及數字化(工業4.0)的完整性流水線製造生產車間。詳情見於二零一五年十二月二十日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

隨著國家推動智能製造步伐加快，整個裝備製造業的智能化發展進程將快速推動該板塊業務實現轉型升級。本集團預計二零一六年該板塊行業契機增多，有望出現觸底回穩。

董事長報告 (續)

貿易業務

二零一五年，本集團大宗物資集中採購平台增加了採購品種，直接為本集團降低各類物資採購成本約人民幣8.9百萬元。全年營業額達約人民幣2,556.8百萬元，較去年同期微降約0.3%。

本集團將進一步擴大大宗物資集中採購的品種和範圍，推動電商採購平台模式，降低大宗物資採購成本，優化供應鏈和物流管理，加強風險監管。

金融業務

二零一五年，受國家信貸政策調整的影響，利息收入有所下降，但由於資金歸集量增大及新業務的開展，全年營業額達約人民幣56.3百萬元，較去年同期減幅約35.2%。預計二零一六年該業務保持平穩。

發展基礎及優勢

本集團自二零一零年至二零一五年連續六年躋身「財富中國五百強」名列，並榮獲「2015中國機械500強」，躋身第122名，是中國西部最大的綜合裝備製造型企業，在未來的發展中堅持具備以下基礎及優勢：

一是國家「一帶一路」、「長江經濟帶」和渝新歐鐵路的開發開放，為本集團帶來良好發展機遇，拓展新產業鏈和市場空間，將促進重慶裝備製造業與海外同行業以及上下游產業共享資源，同時本集團受益於西部大開發等優惠政策，享有獨特的區域及稅收優勢；二是本集團四

董事長報告（續）

大核心業務符合國家產業政策，產品在國內多個細分市場和海外市場競爭優勢明顯，本集團多元化的產品組合，無疑增強了本集團化解和防範市場風險的能力；三是本集團具備創新技術開發的基礎條件，擁有中國名牌、中國馳名商標及多個重慶市名牌產品，擁有國家級、市級技術中心及多項發明專利技術，加之多年來積累行業領先的工藝和技術及持續的研發投入，具備較強的品牌優勢及技術創新研發能力；四是本集團具有高效規範的法人治理結構和制度體系，形成了高效運行與有效治理的良好管控局面；五是本集團具備完善的人力資源「選、育、用、留、退、備」六大管理體系及激勵機制，通過吸引國內外優秀人才、輪崗、交流、培訓等多種方式，不斷提高員工的素質和能力，為本集團的持續發展提供人才保障。本集團董事會、管理層和全體員工對未來發展充滿信心。

發展策略

本集團二零一六年的發展策略及重點工作如下：

一. 發展策略

二零一六年是中國「十三五」全面建成小康社會決勝階段的開局之年，也是推進結構性改革的攻堅之年。本集團繼續圍繞轉型升級、改革和創新驅動三大主題，深化供給側改革，激發企業創新活力，以新「321」戰略統攬全局，提升質量效益，嚴控風險，推動本集團持續健康發展。

二. 重點工作

（一）深化兩個市場開拓，推動訂單實現增長

國內市場，堅持「訂單為王」、「業績為王」，推行管理層責任包干的銷售策略；優化營銷策略，加強銷售渠道和客戶關係管理。國際市場，利用好國家「一帶一路」

董事長報告 (續)

政策實施走出去戰略，繼續推動歐洲、南亞、東南亞等市場的開拓，初步建立完成多個國際市場營銷網絡。

(二) 深化精細管理，提升質量效益改善

突出效益、質量、結構、創新等重要指標，精細質量管理，推動「精品工程」活動。深化資金和信貸集中調配和管控，降低財務成本；實施全面預算管理，規範實時預警和提前控制；精確運營運行質量，嚴控應收賬款、存貨、現金流、經營性利潤等指標；加強節能降耗管理；開展物流優化試點，降低物流成本；深化集中採購，推動電商平台「互聯網+集中採購」模式，實現提質增效。

(三) 深化技術進步，推進新產業、新項目落地

持續跟進環保搬遷項目及海上風電葉片、重慶康明斯大馬力發動機等項目。推動農業機械採棉機項目、機床智能製造項目、EPC工程總包項目、環保工程PPP項目等，爭取盡快形成新的增長點。加強對企業新產品研發的投入，建立創新項目專項基金，探索構建公司產品研發體系，逐步構建公司研發、實驗及檢測平台，推動品牌、專利、企業技術中心建設。

董事長報告（續）

（四）深化改革改制，加快產業優化重組

加快實施公司資本營運項目，按照「一企一策」模式設計企業改革方案，力爭在混合所有制改革和員工持股等方面取得突破。持續推動併購項目。

（五）深化信息建設，實現互聯網工業應用

完善公司數據中心、商務智能、財務管理、人力資源管理等系統。推進生產過程智能化、培育新型生產方式、全面提升企業研發、生產、管理和服務智能化水平。

（六）深化人力資源改革，激發員工活力

建立企業員工總量、人工成本與經營效益相匹配的動態調整機制。配合歐洲研發中心建設，探索實行核心技術人員多聘制，搭建企業內部員工交流平台，實現公司人力資源的合理流動。引進、培養具有國際化視野的複合型經營管理人才、高端研究型人才、高技能應用型人才。

（七）深化內控管理，突出風險防範

推動「動態適時服務+專業跟蹤審計」監督，繼續開展內控評價，及時進行缺陷整改，開展重點風險數據及重大法律風險信息監測，確保風險管理及內部監控系統有效。

董事長報告 (續)

(八) 深化投資者關係維護，確保股東利益最大化

規範信息披露工作，以多種方式加強與投資者、媒體的溝通，提升公司治理水平，實現相關者利益最大化，保護投資者合法權益。

獎項

在本期間，本集團被頒授以下獎項：

- 本公司附屬重慶機床的「數控滾齒機熱變形誤差補償方法」榮獲第十七屆中國專利優秀獎；
- 本公司LOGO被評為重慶市著名商標；
- 本公司附屬重慶水輪「超高水頭衝擊式水輪機組項目」和重慶通用「化工用大型氮壓縮機及製冷機機組項目」先後獲中國機械工業科技進步二等獎；
- 重慶通用評為「2015年國家技術創新示範企業」；
- 重慶通用研發的「第三代核電站用定頻水冷離心式冷水機組」榮獲「2015年中國能源裝備十大年度創新產品」稱號；
- 重慶鴿牌核定為全國工業品牌培育示範企業；
- 重慶鴿牌榮獲「2015年度重慶市技術創新示範企業」；
- 重慶水輪獲批「重慶市水力發電裝備工程技術研究中心」；

董事長報告 (續)

- 本公司附屬英國PTG精密技術集團有限公司(「PTG」)榮獲二零一五年英國女王獎「國際貿易類別」。

總結

展望二零一六年，歐美經濟體能否持穩向上，美國加息步伐影響全球資金流向，歐債超高水平能否有效解決，新興國家經濟增速下滑能否緩解遏制，全球經濟前景仍不乏挑戰。

中國經濟已進入新常態，二零一六年是中國「十三五」規劃的開局之年，中國政府把「去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板」作為重心。隨著中國「一帶一路」、「長江經濟帶」及新型城鎮化等戰略的逐步實施，中國經濟有望穩定發展。本集團堅守新「321」戰略，推進裝備製造業網絡化、數據化和智能化，把創新驅動、改革發展、轉型升級、提質提效作為工作的出發點和落腳點，上下攜手、凝心聚力、拚搏進取，全面完成二零一六年的各項目標任務，向著「幸福機電，裝備世界」的機電夢奮力前行！

本集團得以恆久發展，有賴於各方的努力不懈和同心支持，本人謹代表董事會向客戶、供貨商、業務夥伴及股東的無比支持致以衷心感謝，並特別對全體員工在過去艱苦一年付出的努力及貢獻致謝！本集團將與大家共同攜手，為實現「裝備中國，走向世界」的願景而不懈奮鬥，邁向創造成果。

執行董事 董事長

王玉祥先生

中國 • 重慶

二零一六年三月二十九日

管理層討論及分析

前景和展望

展望二零一六年，美國經濟推動再工業化的「先進製造業夥伴計劃」發展策略，德國持續推進「工業4.0」，中國政府也推出了「中國製造2025」，同時中國政府加快了「一帶一路」、「長江經濟帶」及新型城鎮化建設，著力發展十大新興產業及「互聯網+」，有望帶動全球經濟回穩。本集團堅守新「321」戰略，以「做精存量、做強增量、持續創新」為中心，全面提升企業智能化水平，深化市場開拓，著力提質增效，加快轉型升級，推動併購重組，優化人力資源，強化企業管治，嚴防營運風險，維護股東權益，全面完成二零一六年的各項目標任務。預計二零一六年本集團業務將保持平穩發展。

經營回顧

運行管控顯現效益

二零一五年，本集團聚焦國內外市場拓展，狠抓訂單，風電葉片新增訂貨及銷售收入雙雙突破人民幣10億元，新能源變速器全年銷量超過5,000台，核泵新增訂貨達20台，水輪發電機組老撾EPC項目順利簽約，南亞市場拓展邁開新步伐；全面預算管理實現全覆蓋，應收賬款、存貨、現金流、經營性利潤、質量損失等重要指標得到有效監控；實施整體融資及擔保；集中採購試行電商平台「互聯網+集中採購」模式，實現擴面擴量；啟動物流優化，試點運行節能降耗管理。

管理層討論及分析 (續)

企業創新持續深入

二零一五年，本集團新增授權專利183件，其中發明專利15件；累計獲得授權專利1,573件，其中授權發明專利70件。完成重點新產品開發105項。全年與清華大學、西安交大、重慶大學等高校開展了產學研合作25項，引進工學博士2名。重慶機床、重慶水輪等獲得國家政策資金支持人民幣1.52億元，已到位人民幣4,786萬元。全年研發投入共計約人民幣166.1百萬元。

項目建設務實推進

重慶水輪、重慶江機和重慶銀河鑄鍛有限責任公司(「銀河鑄鍛」)等環保搬遷項目完成主體結構施工；重慶通用海上風電葉片產業化項目正進行施工建設；康明斯大馬力發動機全球技術中心項目完成總體設計和分段施工招標準備；PTG在美國建廠生產精密螺桿項目正在廠房驗收及機械設備調試階段；本公司總部信息化基礎架構改擴建基本完成。

併購重組有序推進

重慶機床與雙環傳動及德國KAPP合資合作協議正式簽訂；有效推進綦齒傳動卡車變速箱項目、重慶江機混合所有制改革；完成重慶變壓器有限責任公司(「變壓器公司」) 3.33%股權收購；完成組建新疆福保田採棉服務有限公司、重慶通用透平技術中心。

管理層討論及分析 (續)

人力資源改革成效初顯

二零一五年，本集團積極推動人力資源改革，精簡管理部門56個，員工總數減少915人，企業生產人員佔員工總數比上年提高3.6個百分點。

內控與風險管理紮實推進

二零一五年完成監審項目117個，審計金額達約人民幣153億元，增加企業經濟效益約人民幣2,377萬元；推動企業建設項目過程監督；組織完成了對公司本部、綦齒傳動內控評價；重慶盛普物資有限公司、重慶機電控股集團財務有限公司內控體系建設；開展企業重點數據風險監控與預警工作。重視企業全方位法律服務。

管理層討論及分析 (續)

業績概覽

經營分析

汽車零部件業務

二零一五年，在中國乘用型轎車穩定增長的拉動下，中國汽車工業整體再創新高，全國汽車產銷同比增長3.25%和4.68%，總體呈現平穩增長的態勢，但產銷增速較二零一四年分別下降4個百分點和2.2個百分點。但是與本集團密切相關的大中型客車和重卡銷量受新能源汽車快速增長，固定資產投資項目大幅減少的影響，分別同比下降9.97%和8.97%，導致本集團變速箱業務和轉向系統業務產銷量同步下降，同時，受一次性減員影響，經營業績出現較大下滑。柴油發動機業務繼續受房地產投資減少，電力設備、工程機械、石油機械及船舶等市場需求不足的影響，經營業績出現下滑。本集團汽車零部件業務全年營業額達約人民幣850.3百萬元，較上年同期降幅達約23.7%。

電力設備業務

二零一五年，受銅價下跌的影響，導致電力設備業務板塊銷售收入出現下滑，但受惠於中國政府加快清潔能源、智能電網工程及城鎮化建設等因素，該板塊銷量及經營業績得到明顯改善。電線電纜業務業績呈現快速增長；水輪發電機組業務延伸至機電和EPC總包，出口市場得到進一步鞏固和強化，同時，得益於環保搬遷土地轉讓收益的補充，經營業績實現增長。該板塊全年實現營業額達約人民幣2,526.0百萬元，較去年同期下降約19.1%。

管理層討論及分析 (續)

通用機械業務

二零一五年，該板塊結構調整、轉型升級效果顯現，受益工業泵在中高端市場的穩定表現和風電葉片業務的快速增長，該板塊收入繼續實現快速增長，帶動經營業績較快增長。該板塊全年實現營業額達約人民幣2,144.9百萬元，較去年同期增幅約25.1%。

數控機床業務

二零一五年，受國內產業結構性調整的持續影響，投資萎縮和產能過剩導致中國機床行業及本集團數控機床業務市場需求萎縮，營業額出現下降，但得益於環保搬遷土地轉讓收益的補充，經營業績實現增長。該板塊全年實現營業額達約人民幣876.1百萬元，較去年同期下降約0.7%。

貿易業務

二零一五年，本集團大宗物資集中採購平台增加了採購品種，直接為本集團降低各類物資採購成本約人民幣8.9百萬元。全年營業額達約人民幣2,556.8百萬元，較去年同期微降約0.3%。

金融業務

二零一五年，受國家信貸政策調整的影響，利息收入有所下降，但由於資金歸集量增大及新業務的開展，全年營業額達約人民幣56.3百萬元，較去年同期下降約35.2%。

管理層討論及分析 (續)

銷售

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額約人民幣9,010.4百萬元，較二零一四年同期的約人民幣9,485.6百萬元，減少約人民幣475.2百萬元，減幅約5.0%。與二零一四年相比，汽車零部件板塊的營業額約人民幣850.3百萬元(佔營業總額約9.5%)，下降約23.7%；電力設備板塊的營業額約人民幣2,526.0百萬元(佔營業總額約28.0%)，下降約19.1%；通用機械板塊的營業額約人民幣2,144.9百萬元(佔營業總額約23.8%)，增長約25.1%；數控機床板塊的營業額約人民幣876.1百萬元(佔營業總額約9.7%)，下降約0.7%；貿易板塊的營業額約人民幣2,556.8百萬元(佔營業總額約28.4%)，下降約0.3%；金融板塊的營業額約人民幣56.3百萬元(佔營業總額約0.6%)，下降約35.2%。

毛利

二零一五年度的毛利約人民幣987.5百萬元，較二零一四年同期的約人民幣1,064.8百萬元，減少約人民幣77.3百萬元，減幅約7.3%。毛利率約為11.0%，比去年同期的約11.2%微降約0.2個百分點。若撇除貿易業務及金融服務，毛利率約為14.6%(二零一四年：約14.3%)。

與二零一四年相比，通用機械業務毛利增加。相反，汽車零部件、電力設備和和數控機床業務毛利減少。

管理層討論及分析 (續)

其它收入及收益

在二零一五年度的其它收入及收益約人民幣713.9百萬元，較二零一四年同期的約人民幣350.0百萬元，增長約人民幣363.9百萬元，增幅約104.0%，主要是重慶機床和重慶水輪新增出售土地收益同比去年增加約人民幣324.4百萬元，重慶通用出讓重慶美的通用股權收益128.8百萬。相反，政府補貼和科技發展支持補助減少約人民幣65.2百萬元。

分銷及行政費用

在二零一五年度的分銷及行政費用約人民幣1,357.5百萬元，較去年同期的約人民幣1,069.6百萬元，大幅增加約人民幣287.9百萬元，增幅約26.9%。分銷及行政費用佔銷售額的比率由去年同期的約11.3%上升至約15.1%。分銷費用較去年同期增加約人民幣15.2百萬元；行政費用開支較去年同期大幅增加約人民幣272.7百萬元，主要是綦齒傳動長期職工福利責任一次性增加約人民幣218.4百萬元；研究開發費增加約人民幣31.7百萬元。

營業利潤

在二零一五年度的營業利潤約人民幣343.8百萬元，較二零一四年同期的約人民幣345.2百萬元，減少約人民幣1.4百萬元，減幅約0.4%。

融資成本淨額

在二零一五年度的淨利息開支約人民幣108.9百萬元，較二零一四年同期的約人民幣83.1百萬元，增長約人民幣25.8百萬元，增幅約31.0%，主要是財務費用資本化減少所致。

管理層討論及分析 (續)

應佔聯營公司稅後利潤的份額

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司稅後利潤的份額約人民幣23.8百萬元，較去年同期的約人民幣51.1百萬元，大幅減少約人民幣27.3百萬元，減幅約53.4%。此乃由於克諾爾卡福商用車系統(重慶)有線公司及重慶市北部新區機電小額貸款有限公司與去年業績相比錄得虧損分別減少約9.5百萬元及約12.3百萬元，重慶ABB變壓器有限公司業績於本期間亦減少約人民幣2.9百萬元。

應佔合營公司稅後利潤的份額

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團應佔合營公司稅後利潤的份額約人民幣265.1百萬元，較去年同期的約人民幣317.5百萬元，減少約人民幣52.4百萬元，下降約16.5%。此乃由於重慶康明斯發動機有限公司的銷售和利潤下降影響所致。

所得稅開支

截至二零一五年十二月三十一日止年度，所得稅開支約人民幣57.3百萬元，較二零一四年同期的約人民幣66.9百萬元，減少約人民幣9.6百萬元，減幅約14.3%，主要是遞延所得稅項變動影響所致。

股東應佔利潤

截至二零一五年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣417.6百萬元，較二零一四年同期的約人民幣511.9百萬元，減少約人民幣94.3百萬元，減幅約18.4%。每股盈利約為人民幣0.11元，比二零一四年同期的約人民幣0.14元，下降約21.4%。

管理層討論及分析 (續)

可供分派的儲備

根據本公司章程，本公司基於利潤的可供分配儲備為香港財務報告準則及中國企業會計準則規定下較低者。

於二零一五年十二月三十一日，在香港財務報告準則及中國企業會計準則下，本公司可供分配儲備分別為人民幣1,376,056,000元及人民幣1,548,535,000元。因此，於二零一五年十二月三十一日，本公司可供分配給本公司所有者的儲備為人民幣1,376,056,000元。

管理層討論及分析 (續)

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	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止年度		止年度		止年度	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
汽車零部件						
國內						
變速箱	527.1	733.8	53.9	119.6	(282.5)	(4.8)
其它產品	323.2	380.9	43.0	44.5	9.9	8.6
合共	850.3	1,114.7	96.9	164.1	(272.6)	3.8
佔總額百分比	9.5%	11.8%	9.8%	15.4%	(79.3%)	1.1%
電力設備						
國內						
水力發電設備	366.9	407.5	70.7	83.9	164.1	123.4
電線電纜	2,154.7	2,449.9	179.0	175.6	101.8	83.6
其它產品	4.4	264.6	(2.9)	2.3	(14.6)	(47.2)
合共	2,526.0	3,122.0	246.8	261.8	251.3	159.8
佔總額百分比	28.0%	32.9%	25.0%	24.6%	73.1%	46.3%
通用機械						
國內						
合共	2,144.9	1,714.1	461.4	392.4	186.2	77.1
佔總額百分比	23.8%	18.1%	46.7%	36.9%	54.2%	22.3%

管理層討論及分析 (續)

	收入		毛利		分部業績	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止年度		止年度		止年度	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
數控機床						
國內	552.8	571.2	46.8	115.7	173.9	103.9
國外	323.3	311.1	84.9	45.6	7.1	(27.3)
合共	876.1	882.3	131.7	161.3	181.0	76.6
佔總額百分比	9.7%	9.3%	13.3%	15.1%	52.7%	22.2%
貿易						
國內						
合共	2,556.8	2,565.6	5.8	10.0	0.4	7.8
佔總額百分比	28.4%	27.0%	0.6%	0.9%	0.1%	2.3%
金融						
國內						
合共	56.3	86.9	44.9	75.1	32.1	55.2
佔總額百分比	0.6%	0.9%	4.6%	7.1%	9.3%	16.0%
總部						
合共	-	-	-	-	(34.6)	(34.9)
佔總額百分比	-%	-%	-%	-%	(10.1%)	(10.2%)
總計	9,010.4	9,485.6	987.5	1,064.8	343.8	345.2

汽車零部件業務

截至二零一五年十二月三十一日止年度，汽車零部件分部的收入約人民幣850.3百萬元，較二零一四年同期的約人民幣1,114.7百萬元，減少約人民幣264.4百萬元或約23.7%。

與二零一四年同期相比，變速箱業務的收入減少約人民幣206.7百萬元或約28.2%，而其他產品業務的收入亦同時減少約人民幣57.7百萬元或約15.1%，主要是受汽車市場需求下降、產品結構變動和銷售價格下滑的影響所致。

管理層討論及分析 (續)

在本期間，汽車零部件分部的毛利為約人民幣96.9百萬元，較二零一四年同期的約人民幣164.1百萬元，減少約人民幣67.2百萬元或約41.0%。毛利率由截至二零一四年度的約14.7%下降至截至二零一五年度的約11.4%，主要受市場需求下滑，產品銷售結構變動所致，其業務的毛利率較去年同期下降3.3個百分點。

整體上截至二零一五年十二月三十一日止年度，汽車零部件經營分部的業績虧損約人民幣272.6百萬元，較二零一四年同期的盈利約人民幣3.8百萬元，增加虧損約人民幣276.4百萬元，主要是碁齒傳動長期職工福利責任一次性增加約人民幣218.4百萬元所致。

電力設備業務

截至二零一五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2,526.0百萬元，較二零一四年同期的約人民幣3,122.0百萬元，減少約人民幣596.0百萬元或約19.1%，主要是由於銅材價格下滑，導致電線電纜業務的收入下降約人民幣295.6百萬元或約12.1%。而其他產品業務的收入亦同時減少約人民幣260.2百萬元或約98.3%，主要是有色金屬粉末業務停產，重慶鴿牌調整線纜產品銷售結構，減少低毛利率業務所致。

在本期間，電力設備分部的毛利為約人民幣246.8百萬元，較二零一四年同期的約人民幣261.8百萬元，減少約人民幣15.0百萬元或約5.7%。整體毛利率由二零一四年度的約8.4%上升至二零一五年度的約9.8%，主要是電線電纜降低了低毛利率產品營業額，毛利率由截至二零一四年度的約7.2%升至截至二零一五年度的約8.3%所致。

管理層討論及分析 (續)

整體上截至二零一五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251.3百萬元，較二零一四年同期的約人民幣159.8百萬元，增加約人民幣91.5百萬元，增幅約57.3%，主要是重慶水輪土地轉讓收益增加以及有色金屬粉末業務通過混合所有制改革後減少虧損所致。

通用機械業務

截至二零一五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2,144.9百萬元，較二零一四年同期的約人民幣1,714.1百萬元，增長約人民幣430.8百萬元或約25.1%，主要是風電葉片收入的快速增長所致。

在本期間，通用機械分部的毛利為約人民幣461.4百萬元，較二零一四年同期的約人民幣392.4百萬元，增長約人民幣69.0百萬元或約17.6%。毛利率由截至二零一四年度的約22.9%下降至截至二零一五年度的約21.5%，主要是由於市場競爭加劇，傳統產品價格下調所致。

整體上截至二零一五年十二月三十一日止年度，通用機械分部的業績約人民幣186.2百萬元，較二零一四年同期的約人民幣77.1百萬元，增長約人民幣109.1百萬元，增幅約141.5%，主要是重慶通用出售重慶美的通用股權取得的收益所致。

數控機床業務

截至二零一五年度十二月三十一日止年度，數控機床分部的收入約人民幣876.1百萬元，較二零一四年同期的約人民幣882.3百萬元，減少約人民幣6.2百萬元或約0.7%，主要是受國內數控機床市場需求下滑影響；所屬英國PTG公司業務在本期間的收入約人民幣323.3百萬元，較截至二零一四年十二月三十一日止的約人民幣311.1百萬元，增長約人民幣12.2百萬元或約3.9%。

管理層討論及分析 (續)

在本期間，數控機床分部的毛利為約人民幣131.7百萬元，較二零一四年同期的約人民幣161.3百萬元，減少約人民幣29.6百萬元或約18.4%，主要是國內數控機床其營業額下降導致毛利減少。毛利率由截至二零一四年度的約18.3%下降至截至二零一五年度的約15.0%主要是國內數控機床銷量下滑，並且新廠區轉固後單位固定成本上升所致。

整體上截至二零一五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181.0百萬元，較二零一四年同期的人民幣76.6百萬元，增加約人民幣104.4百萬元，增幅約136.3%，主要是重慶機床出售土地收益所致。

貿易業務

截至二零一五年十二月三十一日止年度，貿易業務分部的收入約人民幣2,556.8百萬元，較二零一四年同期的約人民幣2,565.6百萬元，減少約人民幣8.8百萬元或約0.3%。

在本期間，貿易業務分部的毛利為約人民幣5.8百萬元，較二零一四年同期的約人民幣10.0百萬元，減少約人民幣4.2百萬元或約42.0%。毛利率由截至二零一四年度的約0.4%下降至截至二零一五年度的約0.2%，主要是由於市場競爭加劇，邊際利潤進一步下降所致。

整體上截至二零一五年十二月三十一日止年度，貿易分部的業績為約人民幣0.4百萬元，較二零一四年同期的約人民幣7.8百萬元，減少約人民幣7.4百萬元或約95.0%，主要是受有色金屬價格下跌所致。

管理層討論及分析 (續)

金融業務

截至二零一五年十二月三十一日止年度，金融業務分部的收入約人民幣56.3百萬元，較二零一四年同期的約人民幣86.9百萬元，減少約人民幣30.6百萬元，減幅約35.2%，主要是受國家信貸政策調整，利息收入下降。

在本期間，金融業務分部的毛利為約人民幣44.9百萬元，較二零一四年同期的約人民幣75.1百萬元，減少約人民幣30.2百萬元或約40.2%。毛利率由截至二零一四年度的約86.4%下降至截至二零一五年度的約79.8%。

整體上截至二零一五年十二月三十一日止年度，金融分部的業績為約人民幣32.1百萬元，較二零一四年同期的約人民幣55.2百萬元，減少約人民幣23.1百萬元，減幅約41.8%，主要受利息收入下降所致。

流動資金情況

於二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款(包括受限制現金)共約人民幣2,001.4百萬元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣1,887.5百萬元)，增加約人民幣113.9百萬元或約6.0%，主要是本年嚴格控制應收賬款，加速資金流轉，同時受限貨幣資金減少所致。

在本期間，本集團經營業務淨現金所得額約人民幣180.8百萬元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：淨現金所用額約人民幣27.4百萬元)；投資活動淨現金所用額約人民幣59.5百萬元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：淨現金所用額約人民幣379.3百萬元)；融資活動淨現金所得額約人民幣100.5百萬元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：淨現金所用額約人民幣181.1百萬元)。董事認為，本集團財政穩健，並有足夠資源支持其營運資金需求及應付其可預見的資本開支。

管理層討論及分析 (續)

應收賬款及其它應收款

於二零一五年十二月三十一日，本集團應收賬款及其它應收賬款資產總額約人民幣4,343.3百萬元，較二零一四年十二月三十一日的約人民幣4,187.4百萬元，增長約人民幣155.9百萬元，主要是重慶機床新增應收土地轉讓款約300.0百萬元及吉林重通成飛新材料股份公司(「吉林重通」)的應收賬款減少約人民幣155.0百萬元以債權轉讓方式給重慶機電控股集團信博投資管理有限公司(「信博投資」)。有關應收賬款及應收票據的賬齡分析詳細載於合併財務報表附註19。

應付賬款及其它應付款

於二零一五年十二月三十一日，本集團應付賬款及其它應付款總額約人民幣4,588.7百萬元，較二零一四年十二月三十一日的約人民幣4,230.1百萬元，增長約人民幣358.6百萬元。主要是金融業務的吸收存款增加約215.3百萬元，其次重慶水輪等因環保搬遷增加應付工程款約146.0百萬元所致。有關應付賬款及應付票據賬款的賬齡分析詳細載於合併財務報表附註27。

資產與負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團資產總額為約人民幣14,767.1百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣13,634.6百萬元，增長約人民幣1,132.5百萬元。流動資產總額約人民幣9,139.5百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣8,782.2百萬元，增長約人民幣357.3百萬元，佔資產總額的約61.9%。然而，非流動資產總額為約人民幣5,627.6百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣4,852.4百萬元，增長約人民幣775.2百萬元，佔資產總額的約38.1%。

管理層討論及分析 (續)

於二零一五年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣8,212.3百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣7,383.6百萬元，增加約人民幣828.7百萬元。流動負債總額為約人民幣6,869.1百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣5,420.3百萬元，增長約人民幣1,448.8百萬元，佔負債總額約83.6%。然而，非流動負債總額約人民幣1,343.2百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣1,963.3百萬元，減少約人民幣620.1百萬元，佔負債總額約16.4%。

於二零一五年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約人民幣2,270.4百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣3,361.9百萬元，減少約人民幣1,091.5百萬元。

流動比率

於二零一五年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)為1.33 : 1(二零一四年十二月三十一日 : 1.62 : 1)。

負債比率

於二零一五年十二月三十一日，本集團的負債比率按借款除以總資本計算，負債比率為29.7%(二零一四年十二月三十一日 : 28.5%)。

借款情況

於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行及其它借款總額為約人民幣2,769.8百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣2,495.0百萬元，增加約人民幣274.8百萬元。

本集團須於一年內償還的借款約人民幣2,101.0百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣1,073.0百萬元，增加約人民幣1,028.0百萬元。須於一年後償還的借款為約人民幣668.8百萬元，較二零一四年十二月三十一日約人民幣1,422.0百萬元，減少約人民幣753.2百萬元。

管理層討論及分析 (續)

資產擔保

於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行存款中有質押或受限制使用存款為約人民幣457.4百萬元(二零一四年十二月三十一日為約人民幣684.0百萬元)。此外，本集團部分銀行借款以本集團若乾土地使用權、不動產、工廠及設備、投資物業及本集團其它資產作質押，於二零一五年十二月三十一日抵押品及質押品的賬面淨值為約人民幣705.7百萬元(二零一四年十二月三十一日為約人民幣231.9百萬元)。

或有負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

重大事項

本期間事項

- (1) 於二零一五年十二月二十八日，本公司與江蘇賽德力機械製造有限公司簽訂股權轉讓合同，將以人民幣7,752.9萬元出售重慶江機59%股權。待交易完成後，本公司將仍持有重慶江機41%股權。
- (2) 於二零一五年十二月二十一日，本公司附屬吉林重通與信博投資訂立應收賬款債權轉讓合同，作價人民幣155,000,000元。詳情見於二零一五年十二月二十一日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (3) 於二零一五年十二月二十日，本公司附屬重慶機床與雙環傳動、德國KAPP公司訂立合資經營企業合同。合資公司註冊資本將為人民幣100百萬元，其中重慶機床出資人民幣40百萬元，出資比例為40%；雙環傳動出資人民幣30百萬元，出資比例為30%；KAPP公司出資人民幣30百萬元，出資比例為30%。詳情見於二零一五年十二月二十日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

管理層討論及分析 (續)

- (4) 於二零一五年十二月十六日，本公司與母公司簽訂股權轉讓協議，將母公司持有的變壓器公司3.33%的股權作價人民幣927.301萬元轉售給本公司。交易完成後，本公司將持有變壓器公司69.02%的股權。詳情見於二零一五年十二月十六日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (5) 於二零一五年五月四日，本公司附屬綦齒傳動與重慶睿安特科技集團有限公司(「睿安特」)簽訂合資合同成立合資公司，承接綦齒傳動二十萬台中重型車用變速器生產項目，本公司和綦齒傳動分別持有重慶綦齒睿安特變速器有限公司10%和35%的股權。詳情見於二零一五年五月四日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (6) 於二零一五年四月七日，本公司附屬重慶通用與開利亞洲有限公司簽訂產權轉讓合同，出售重慶美的通用35%股權，作價人民幣176,587,500元。交易完成後，重慶通用仍持有重慶美的通用10%股權。詳情見於二零一五年四月七日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (7) 本公司於二零一五年十二月八日召開臨時股東大會審議批准以下事項：
- (一) 授權批准本公司董事會在中國境內發行及處理面值總額不超過人民幣15億元的公司債券，並轉授權余剛先生及向虎先生兩位執行董事全權辦理一切與發行公司債券的有關事宜。

管理層討論及分析 (續)

- (二) 批准任勇先生辭任執行董事一職，並委任楊泉先生出任執行董事，任期自臨時股東大會日期起至第三屆董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一二年度股東週年大會通過的董事薪酬標準釐定楊泉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。

除上文所披露者，期間內本公司並無任何其它重大須予披露事項。

本期間之後事項

- (1) 於二零一六年一月五日，本公司附屬重慶通用與信產中心、裝備技術公司訂立合資經營企業合同。合資公司註冊資本將為人民幣30百萬元，其中重慶通用出資人民幣12百萬元，出資比例為40%；信產中心出資人民幣10百萬元，出資比例為33.33%；裝備技術公司出資人民幣8百萬元，出資比例為26.67%。詳情見於二零一六年一月五日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (2) 於二零一六年三月四日，余剛先生因職務調動，故辭任本公司執行董事、總經理及戰略委員會成員職務。總經理職務由本公司董事長王玉祥先生暫時履行，直至董事會聘任新任總經理為止。詳情見於二零一六年三月四日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

資本開支

於二零一五年十二月三十一日，本集團資本開支總額約人民幣1,071.3百萬元，主要用於環保搬遷、擴展廠房、生產技術的提升、生產設備的升級(二零一四年十二月三十一日為約人民幣679.1百萬元)。

管理層討論及分析 (續)

資本承諾

於二零一五年十二月三十一日，本集團與固定資產及無形資產相關之資本承諾約人民幣452.9百萬元(二零一四年十二月三十一日為約人民幣490.6百萬元)。

匯率波動風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及港幣及美元。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。管理層已制訂外匯套期保值管理制度，要求集團各子公司管理與其功能貨幣有關的外匯風險及使用集團認可的外匯套保工具。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約值人民幣0.07百萬元的港幣，約值人民幣33.4百萬元的美金，約值人民幣17.9百萬元的英鎊及約值人民幣7.1百萬元的歐元(於二零一四年十二月三十一日，約值人民幣0.07百萬元的港幣，約值人民幣12.0百萬元的美金，約值人民幣24.1百萬元的英鎊及約值人民幣4.4百萬元的歐元)。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

於二零一五年十二月三十一日，本集團共有僱員12,733人(二零一四年十二月三十一日共13,878人)。本集團繼續推動技術人才升級，培育／招聘富有技術及管理經驗的人才，完善薪酬與業績掛鈎的分配體系，加強安全培訓，保障員工安全和保持良好和諧的勞資關係。

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
王玉祥	54	執行董事、董事長
向 虎	51	執行董事
楊 泉	51	執行董事
黃 勇	53	非執行董事
王冀渝	59	非執行董事
楊鏡璞	60	非執行董事
鄧 勇	56	非執行董事
盧華威	52	獨立非執行董事
任曉常	59	獨立非執行董事
靳景玉	50	獨立非執行董事
劉 偉	51	獨立非執行董事

執行董事

王玉祥先生，54歲，於二零一三年六月十八日出任本公司董事長、執行董事、提名委員會主席及戰略委員會主席職務。二零一三年四月加入母集團並出任董事長、黨委書記，於二零一三年八月至今兼任重慶機電控股集團財務有限公司董事、董事長。王先生擁有逾三十年的企業和區域經濟管理經驗。王先生於二零零九年六月至二零一三年四月擔任重慶市國有資產監督管理委員會副主任、黨委委員(於二零一一年十一月至二零一三年四月期間兼任重慶市諮詢研究院黨委書記)；於二零零九年三月至二零零九年六月擔任重慶市經濟和信息化委員會副主任、黨組成員；於二零零四年四月至二零零九年三月擔任重慶市經濟委員會副主任、黨組成員(期間受中組部等三部委委派，於二零零六年三月至十月在中國南方電網掛職，任市場營銷部副主任)；於二零零零年七月至二零零四年四月擔任中國第二重型機械集團公司紀委書記(於二零零零年十一月至二零零四年四月期間兼任德陽重工園區黨委書記，並先後掛職

董事、監事及高級管理人員 (續)

於重慶市委企業工作委員會副書記、重慶市國資委黨委副書記)；於一九八四年十一月至二零零零年七月歷任中國第二重型機械集團公司重機分廠團委書記、紀委副科級紀檢員、正科級紀檢員、重機車間黨支部書記、辦公室主任、副廠長、黨總支書記、廠長；於一九七九年十二月至一九八四年十一月歷任中國第二重型機械廠三金工車間工人、團委幹事。王先生為高級經濟師、高級政工師，重慶市企業聯合會、重慶市企業家協會、重慶市工業經濟聯合會第二屆理事會常務副會長，重慶市創意產業發展領導小組辦公室成員，中國機械工業聯合會第四屆理事會理事，王先生於一九八八年九月在四川幹部函授學院黨政專業大專班學習畢業，於一九九五年十二月在四川省委黨校經濟管理專業函授學習畢業，於一九九九年十二月在重慶大學工商管理專業(MBA)學習畢業，於二零一一年十二月在廈門大學EMBA工商管理專業畢業，獲得高級工商管理碩士學位，於二零一三年十二月在清華大學重慶企業領軍人物班學習(一年制)畢業。

向虎先生，51歲，本公司執行董事兼董事會秘書，於二零一二年九月加入本公司，二零一四年六月起至今擔任本公司執行董事，二零一四年一月起至今兼任本公司董事會秘書，二零一三年三月至今兼任重慶市北部新區機電小額貸款有限公司董事。向先生擁有20餘年的政府服務及新聞傳媒經驗，於二零一二年九月至二零一四年一月擔任本公司副總經理，於二零零四年十一月至二零一二年九月擔任重慶市知識產權局副局長，二零零三年一月至二零零四年十一月擔任現代工人報報社(現更名為重慶時報)社長，一九九八年五月至二零零三年一月擔任中共重慶南川市委副書記，一九九三年七月至一九九八年五月擔任新華社重慶新聞發展公

董事、監事及高級管理人員 (續)

司總經理，一九八六年七月至一九九三年七月擔任新華社四川分社記者。向先生於一九八六年七月畢業於西南政法大學法律系，一九九七年六月畢業於西南政法大學研究生部經濟法學專業，二零零二年七月畢業於新加坡南洋理工大學管理經濟學專業，獲得經濟學碩士學位。

楊泉先生，51歲，本公司執行董事兼副總經理。於二零一二年五月至今擔任本公司副總經理，二零一五年十二月至今擔任本公司執行董事，二零一四年七月至今兼任重慶有研重冶新材料有限公司董事，二零一三年六月至今兼任重慶紅岩方大汽車懸架有限公司董事，二零一二年四月至今兼任精密技術投資發展有限公司董事，二零一一年十二月至今兼任重慶氣體壓縮機廠有限責任公司董事，二零一一年十二月至今兼任重慶盛普物資有限公司執行董事、總經理。楊先生擁有20餘年的企業管理經驗，於二零零七年八月至二零一二年五月歷任本公司經營管理部經理、總經理助理，二零零四年三月至二零零七年八月歷任重慶機電控股(集團)公司經濟運行部部長、證券工作領導小組經營管理部部長，一九八七年七月至二零零四年三月歷任重慶第二機床廠鑄工車間黨支部書記、「五自主」改革辦公室副主任、熱板車間書記、副主任、熱板車間書記、副主任、設備處處長、經管廠長、總經濟師等。楊先生為工程師，於一九八七年七月畢業於四川大學機械製造學院鑄造專業，獲得學士學位，於二零一一年十一月起就讀於廈門大學EMBA。

非執行董事

黃勇先生，53歲，於一九八四年七月加入母集團，於二零零七年七月起出任本公司非執行董事。黃先生於二零零四年起擔任母公司董事、總裁，二零一一年一月起兼任重慶通用航空產業集團有限公司董事長，二零一三年一月起兼任美國恩斯特龍直升機公司董事長，二零一四年三月起兼任重慶市金通報廢汽車回收處理(集團)有限公司董事。黃先生擁有逾20年汽車行業經驗，於二零一一年一月至二零一三年五月兼任重慶通用航空產業集團有限公司總經理，於二零零三年至二零零四年擔任重慶紅岩汽車有限責任公司副董事長、總經理；於二零零零

董事、監事及高級管理人員 (續)

年至二零零四年先後擔任重慶重型汽車(集團)有限責任公司總經理、董事長；於一九九六年至二零零零年任四川汽車製造廠副廠長；於一九八四年至一九九六年任職於四川汽車製造廠。黃先生為高級工程師、重慶理工大學碩士研究生指導教師，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，於二零零零年獲重慶大學工程碩士學位。

王冀渝先生，59歲，於二零一零年十二月起出任本公司非執行董事。於一九八零年十二月加入母集團，二零零一年十月起至今任母公司副總裁、黨委委員。於二零零四年五月至今出任重慶力帆汽車有限公司董事、副董事長，於二零零七年十月至今任重慶賽力盟電機有限責任公司董事，於二零一零年六月至今任重慶賽力盟電機有限責任公司副董事長，於二零一一年三月至今任重慶交運機電物流有限公司董事長，於二零一四年十月至今任重慶西通電氣有限公司董事長。王先生擁有逾20餘年的管理企業經驗，於二零零零年八月至二零零一年十月擔任母公司總裁助理兼經濟運行部部長，負責經濟運行、安全衛生、勞動工資、綜合統計；於一九八四年十一月至二零零零年八月任職於重慶市機械工業管理局，期間歷任組織人事處幹事、團委副書記、企業管理處副處長、生產綜合處副處長(主持工作)；一九八二年十月至一九八四年十一月擔任重慶工程礦山機械工業公司團工委副書記；於一九八零年十二月至一九八二年十月任職於重慶礦山機器廠技校教師。王先生為高級經濟師，於一九八八年六月畢業於中央黨校函授分院經濟管理專業，獲得大專學歷，於二零一四年取得廈門大學工商管理專業本科學歷，現就讀於廈門大學EMBA專業。

楊鏡璞先生，60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。楊先生擁有二十餘年的管理大型企業經驗，於二零一零年五月至二零一六年一月任重慶建工控股投資有限公司董事長、總經理，重慶建工集團股份有限公司董事長。於二零零七

董事、監事及高級管理人員 (續)

年七月至二零一零年五月任重慶建工集團有限責任公司董事長兼總經理。於二零零四年至二零零七年，任重慶煤炭集團總經理。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。

鄧勇先生，56歲，現任重慶渝富資產經營管理集團有限公司財務總監，於二零一三年四月起加入本公司出任非執行董事職務，於二零一三年二月起出任重慶銀行股份有限公司(股票代碼：1963.HK)非執行董事，於二零一三年四月起出任重慶川儀自動化股份有限公司(股票代碼：603100.SH)董事。鄧勇先生擁有逾20餘年的金融行業經驗。於二零零八年八月至二零一二年四月擔任西南證券股份有限公司(股票代碼：600369.SH)總裁助理兼計劃財務部總經理；於二零零四年三月至二零零八年八月擔任重慶渝富資產經營管理有限公司總經理助理、財務部經理；於二零零零年九月至二零零四年三月擔任中國銀河證券公司臨江路、九龍坡營業部副總經理；於一九九七年六月至二零零零年九月擔任中國信達信託投資公司重慶證券營業部副總經理(其間於一九九七年九月至一九九八年六月借調在重慶市政府紅籌股工作小組工作)；於一九九二年九月至一九九七年六月擔任重慶市信託投資公司證券投資部經理；於一九八八年七月至一九九二年九月任中國建設銀行重慶分行職員。鄧勇先生為工程師，於一九八二年七月畢業於重慶大學應用數學專業，獲得學士學位；一九八六年九月至一九八八年七月於重慶大學應用數學系計量經濟學專業研究生畢業。

董事、監事及高級管理人員 (續)

獨立非執行董事

盧華威先生，52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與風險管理委員會主席。盧先生曾於一家國際會計師行擁有逾8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製藥科技有限公司(股票代號：399.HK)的獨立非執行董事，二零零四年九月十五日，遠東生物製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。盧先生亦為天福(開曼)控股有限公司(股票代號：6868.HK)的獨立非執行董事；盧先生自二零一二年七月起擔任重慶醫藥(集團)股份有限公司的獨立非執行董事。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，59歲，於二零零七年七月加入本公司，出任本公司獨立非執行董事及薪酬委員會主席。現任中國汽車工程研究院股份有限公司(股票代碼：601965.SH)董事長、法定代表人。任先生擁有逾30年汽車業經驗，自一九八二年一月任職於重慶汽車研究所(現更名為中國汽車工程研究院股份有限公司)，歷任汽車設計部副主任、副所長、所長、副董事長、總經理(院長)、董事長、黨委副書記，負責營運管理、戰略規劃、人力資源及資產管理等工作。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。任先生為研究員級高級工程師，中國機械工業科技專家，國務院特殊津貼專家。

董事、監事及高級管理人員 (續)

靳景玉先生，50歲，於二零一二年六月加入本公司，二零一二年六月起出任本公司獨立非執行董事。二零零九年三月至今任重慶工商大學財政金融學院學術委員會主席，金融學教授、碩士研究生導師；二零一四年三月至今任重慶銀行股份有限公司(股票代碼：1963.HK)獨立非執行董事；二零一五年六月至今任重慶金融產品交易所有限責任公司獨立董事。靳先生於一九九七年五月至今任職於重慶工商大學(二零零三年及以前為重慶商學院)，期間在二零零零年三月至二零零一年三月出任重慶商學院金融投資系副主任；於二零零零年十一月至二零零五年十一月為金融學副教授、教授。靳先生於一九八八年九月至一九九二年七月於河南大學數學系本科畢業；一九九二年九月至一九九五年七月於中國科學技術大學管理科學專業學習獲工學碩士學位；二零零三年三月至二零零七年一月於西南交通大學管理科學與工程專業畢業，獲管理學博士學位。一九九七年九月至二零零二年九月兼任大鵬證券有限責任公司融資服務公司業務董事、業務一部總經理；二零零二年七月至二零零三年六月兼任西南合成製藥股份公司(股票代碼：000788.SZ)董事及董事會秘書；二零零六年一月至二零一零年三月兼任重慶萬里蓄電池股份有限公司(現稱：重慶萬里新能源股份有限公司，股票代碼：600847.SH)董事及董事會秘書；二零零五年六月至二零一零年二月兼任重慶天地藥業有限公司董事長。靳先生現是教育部高等學校金融學類專業教學指導委員會委員、中國投資專業建設委員會委員、中國運籌協會企業運籌分會理事、教育部人文社會科學重點研究基地長江上游經濟研究中心兼職研究員、重慶工商大學職稱評審委員會委員、教學指導委員會委員、重慶工商大學經濟學部委員。

董事、監事及高級管理人員 (續)

劉偉先生，51歲，於二零一四年九月至今任本公司獨立非執行董事。現任重慶大學經濟與工商管理學院企業管理系主任、教授、博士生導師，重慶大學工商管理與經濟發展研究中心副主任，同時兼任重慶再升科技股份有限公司(股票代碼：603601.SH)、重慶科技創業風險投資引導基金有限公司、重慶科技風險投資有限公司等獨立董事，重慶鋼鐵集團有限公司、重慶園林綠化建設投資(集團)有限公司等外部董事，以及上海中衛創業風險投資基金的投資決策委員會委員。劉先生於一九九零年七月至今任職於重慶大學，歷任機械工程系講師、副教授、系主任助理，機械工程學院教授，工業工程研究所副所長等職。劉先生於一九八四年七月畢業於重慶大學礦山機械專業，獲學士學位；於一九八七年七月畢業於重慶大學機械學專業，獲碩士學位；於一九九零年七月畢業於重慶大學機械設計及理論專業，獲博士學位；於一九九六年九月至一九九七年十月在曼徹斯特科技大學從事博士後研究，於二零零二年十二月完成了中國證券業協會上市公司獨立董事培訓。

董事、監事及高級管理人員 (續)

監事

下表載列有關本公司監事會的資料：

姓名	年齡	職位
王鵬程	48	監事
吳怡	42	獨立監事
黃輝	45	獨立監事
張明智	52	職工監事
夏華	52	職工監事

王鵬程先生，48歲，碩士學位，高級經濟師，於二零一三年四月起出任本公司監事。現任中國華融資產管理股份有限公司重慶市分公司黨委委員、副總經理。於二零零九年八月至今兼任重慶建工集團股份有限公司董事，二零一二年五月至今先後兼任西南鋁業集團公司副董事長、監事長。王鵬程先生為經濟師，擁有二十五年金融經驗。王鵬程先生於二零零零年一月至二零一二年八月，先後出任中國華融重慶辦事處高級副經理、高級經理、總經理助理等職務；於一九九二年七月至一九九九年十二月先後擔任中國工商銀行重慶市分行會計員、人事股長、人事勞資處副科長、組織科副科長等職務。王鵬程先生於一九九零年畢業於蘭州大學行政管理專業，獲得學士學位，二零一三年十二月取得重慶大學工商管理碩士學位。

吳怡女士，42歲，於二零一四年九月至今任本公司獨立監事。現任重慶百事得律師事務所主任、重慶市律師協會理事、重慶市第四屆政協特邀委員。吳女士於一九九七年八月至二零零八年四月期間歷任重慶東方聯合律師事務所、重慶中柱律師事務所、北京凱文律師事務所重慶分所律師。吳女士於一九九三年九月至一九九七年七月在西南政法大學經濟法系學習畢

董事、監事及高級管理人員 (續)

業，獲學士學位；於二零零三年九月至二零零六年七月在西南政法大學研究生院學習畢業，獲法學碩士學位；於二零零八年九月至二零零九年七月在北京大學匯豐商學院學習畢業，獲金融學碩士學位。

黃輝先生，45歲，於二零一四年九月至今任本公司獨立監事。重慶工商大學會計學院教授、碩士生導師、財務管理系主任。黃先生於一九九一年九月至一九九八年七月在河南省新縣第二高級中學任教，於二零零二年七月至今任職於重慶工商大學會計學院。黃先生一九九一年專科畢業於洛陽師範學院物理系，一九九六年本科畢業於河南教育學院政法系，二零零二年碩士畢業於武漢理工大學經管學院，二零零九年博士畢業於華中科技大學管理學院，二零一零年四月至五月在美國密蘇里大學做訪問學者，二零一一年九月至二零一二年七月在清華大學經管學院做訪問學者，二零一三年博士後出站於財政部財政科學研究所。

張明智先生，52歲，於二零一五年九月起出任本公司職工監事。現任本公司之全資附屬公司重慶機床(集團)有限責任公司董事長、黨委書記。張先生為正高級工程師，擁有30餘年的機械製造行業工作經驗。張先生於一九八三年八月至二零零五年十二月歷任重慶機床廠設計員、銷售處副處長、廠長營銷助理、營銷處處長、營銷副廠長等職務；於二零零五年十二月至今歷任重慶機床(集團)有限責任公司副總經理、營銷總監、總經理、董事長、黨委書記等，期間於二零零六年八月至二零一零年二月兼任重慶第二機床廠廠長、總經理等職務。張先生於一九八三年七月畢業於重慶機器製造學校機械製造專業，於一九九八年九月至二零零一年六月在重慶市委黨校函授學院經濟管理專業學習，於二零零三年九月至十二月在清華大學企業領導人員工商管理培訓班學習。

董事、監事及高級管理人員 (續)

夏華先生，52歲，於二零一五年九月起出任本公司職工監事。現任本公司之附屬公司重慶鵠牌電線電纜有限公司董事長、黨委書記。夏先生為高級經濟師，擁有30餘年的電力行業工作經驗，於一九八一年八月至二零零零年八月歷任重慶電機廠車間技術員、車間副主任、分廠副廠長、辦公室主任、生產調度處處長、副廠長等職；於二零零零年八月至二零一一年一月歷任重慶機電控股(集團)公司辦公室主任、機關黨委書記；於二零一一年一月至今任重慶鵠牌電線電纜有限公司董事長、黨委書記。夏先生於一九八一年八月畢業於重慶第二機械製造學校機器製造專業，於二零零六年九月畢業於重慶工商管理碩士學院工商管理專業MBA。

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
向 虎	51	董事會秘書
楊 泉	51	副總經理
段彩均	51	副總經理
陳 瑜	46	副總經理
趙自成	45	副總經理
甘俊英	49	合資格會計師

向虎先生，51歲，本公司執行董事兼董事會秘書。有關向先生的經驗詳情，請參閱上文「執行董事」。

董事、監事及高級管理人員 (續)

楊泉先生，51歲，本公司執行董事兼副總經理。有關楊先生的經驗詳情，請參閱上文「執行董事」。

段彩均先生，51歲，本公司副總經理。於一九八七年七月加入母集團。二零一一年四月至今兼任愛思帝(重慶)驅動系統有限公司董事、副董事長；二零一一年十二月至今兼任重慶機床(集團)有限責任公司董事；於二零一二年十二月至今兼任綦江齒輪傳動有限公司董事。段先生擁有逾20餘年的企業管理經驗，二零零一年三月至二零一一年十二月擔任重慶鴿牌電線電纜有限公司董事長、總經理，一九九八年十月至二零零三年六月擔任重慶電線電纜有限公司總經理；於一九九七年七月至一九九八年十月擔任重慶電線電纜有限責任公司副總經理；於一九九五年八月至一九九七年七月擔任重慶電線總廠副廠長；於一九九二年六月至一九九五年八月擔任重慶嘉泰漆包線有限責任公司總經理。段先生為高級工程師，於一九八七年七月畢業於武漢工學院電子工程系，獲得學士學位，於二零零三年在重慶工商管理碩士學院工商管理研究生(MBA)畢業，於二零零八年在清華大學經濟管理學院第61期工商管理高級課程班畢業，於二零零九年獲高級職業經理資格證書，於二零一零年在中歐國際工商學院、法蘭克福金融與管理學院—中歐商務教育文憑課程學習，於二零一零年十一月起就讀於廈門大學EMBA。段先生現任重慶市志願者協會副會長。段先生為重慶市勞動模範、重慶「五一」勞動獎章獲得者、第六屆重慶市「十大」傑出青年企業家、第八屆重慶青年「五四」獎章獲得者、重慶市第三屆中共黨代表、重慶市第三屆人大代表、重慶市道德模範、全國第一屆道德模範提名獎獲得者。

董事、監事及高級管理人員 (續)

陳瑜先生，46歲，本公司副總經理。於一九九一年七月加入本集團。於二零一三年六月起至今擔任本公司副總經理，二零一二年十二月至今擔任重慶水輪機廠有限責任公司、綦江齒輪傳動有限公司、重慶卡福汽車制動有限責任公司、重慶盛普物資有限公司監事，二零一二年三月至今兼任重慶變壓器有限責任公司財務總監，二零一三年一月至今擔任重慶機電控股集團財務有限公司監事、監事會主席，二零一三年六月至今擔任精密技術集團有限公司董事，二零一五年五月至今兼任重慶高新創投紅馬資本管理有限公司監事，二零一五年八月至今兼任重慶鴿牌電線電纜有限責任公司董事。陳先生擁有逾20餘年的財務管理經驗，於二零零七年十二月至二零一三年六月歷任本公司財務部經理、財務副總監；於二零零五年十二月至二零零七年十二月擔任重慶機床(集團)有限責任公司財務總監；於一九九一年七月至二零零五年十二月歷任重慶第二機床廠會計、財務處副處長、總會計師助理、總會計師等職務。陳先生生於一九九一年六月畢業於西南財經大學貿易系價格學專業，獲得經濟學學士學位，於二零一三年七月起就讀於廈門大學EMBA。

趙自成先生，45歲，本公司副總經理，兼任重慶水輪機廠有限責任公司董事長。於二零一五年九月至今兼任重慶康明斯發動機有限公司董事。趙自成先生為教授級高級工程師，擁有逾20餘年工程技術經驗。於二零一三年四月至二零一五年九月兼任本公司職工監事，於二零零七年十月至二零一零年一月出任重慶水泵廠有限責任公司總經理，重慶通用工業(集團)有限責任公司董事兼副總經理；於二零零三年五月至二零零七年九月，出任重慶水泵廠有限責任公司常務副總經理、黨委委員；於一九九八年七月至二零零三年五月出任重慶水泵廠有限責任公司副總經理；於一九九一年八月至一九九八年六月先後任重慶水泵廠工具車間、二車間技術員、工藝處任副處長、處長等職務。趙自成先生於一九九一年七月畢業於西南交通大學機械製造工藝與設備專業，獲得大學專科學歷，於二零零五年六月畢業於重慶大學環境與化工學院環境工程專業，獲得工程碩士學位，於二零一一年九月至今就讀於廈門大學EMBA。

董事、監事及高級管理人員 (續)

甘俊英先生，49歲，於二零零八年二月起獲任本公司合資格會計師。於二零一三年七月至今兼任英國Precision Technologies Group (PTG) Limited首席風險官。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)的高級財務助理，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

董事會欣然提呈本集團截至二零一五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

本集團的主要業務是從事設計、生產及銷售汽車零部件、電力設備、通用機械、數控機床、貿易和金融等業務。其主要附屬公司所經營之主要業務載列於合併財務報表附註5內。

業績回顧

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之業績載列於本年報第112至114頁之合併綜合收益表內。根據香港公司條例附表5所規定，有關本集團的業務表現載於第7頁至第13頁董事長報告及第19頁至第39頁管理層討論與分析中。關於未來可能發展之指引載於第14頁至第17頁董事長報告中。此董事長報告及管理層討論與分析的部分內容構成本董事會報告之一部分。

遵守法規

基於本集團業務之性質，董事認為並無有關環境保護的任何特定法律或法規會對本集團之營運造成重大影響。有關本集團環保政策載於第93頁至第95頁環境、社會及管治報告。

與僱員、供貨商及客戶之關係

薪酬待遇一般參考現行市場條款及個人資歷制定。薪金及工資一般會每年根據績考表現評估及其它相關因素檢討。除工資外，本集團另有其他員工福利，包括養老金、社會保險及與個人表現掛鉤之花紅。本集團致力與供貨商維持公平及合作之關係，並無任何對其營運有重大影響之主要供貨商。有關上文內容詳細載於環境、社會及管治報告內。

客戶關係乃生意之根本，本集團深悉此原則，故會與客戶保持密切關係以滿足其當下及長期之需要。

董事會報告

主要風險及不明朗因素

(1) 本公司在所經營的市場均面對激烈競爭及不景氣，或會對本公司業務不利

本公司在所經營的市場均面對來自國有企業及私營企業的激烈競爭。此外，本公司汽車零部件業務受密切相關的大中型客車和重卡銷量受新能源汽車快速增長，導致本集團變速箱業務和轉向系統業務產銷量同步下降。此外，本公司數控機床業務亦受國內產業結構性調整的持續影響，投資萎縮和產能過剩導致中國機床行業及本集團數控機床業務市場需求萎縮，營業額出現下降。由於本公司所經營的業務各個主要市場均有很多競爭者，故此本公司面對相當激烈的競爭。在一些情況下，激烈競爭已導致本公司的部分產品存在調低價格的壓力。本公司的市場地位取決於本公司能否預計及應付各種競爭因素，包括競爭對手推出全新或經改良的產品及服務、競爭對手的定價戰略以及客戶喜好轉變等。本公司無法保證目前或潛在的競爭對手不會以相同或更低的價格，提供與本公司相若或更佳的产品，或較本公司更快適應行業發展趨勢或瞬息萬變的市場要求。競爭加劇或可能導致本公司產品價格下降、毛利率減低及市場佔用率減少。

(2) 匯率波動風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及港幣及美元。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。管理層已制訂外匯套期保值管理制度，要求集團各子公司管理與其功能貨幣有關的外匯風險及使用集團認可的外匯套保工具。

董事會報告

(3) 財務市場不確定性風險因素

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不確定性因素難以預測，尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。有關詳情載於合併財務報表附註3。

末期股利

董事會建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.025元(含稅)(截至二零一四年十二月三十一日止年度：每股人民幣0.046元)，以截至二零一五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92,116,003.85元(於二零一四年十二月三十一日止年度總計人民幣169,493,447.08元)。待於二零一六年六月二十八日召開的股東週年大會上獲股東批准後，擬派的末期股利將於二零一六年七月三十一日或前後派予二零一六年七月十日(「股權登記日」)名列本公司股東名冊之股東。

為確定有權收取末期股息的股東名單，本公司將於二零一六年七月五日(星期二)至二零一六年七月十日(星期日)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。股東須於二零一六年七月四日(星期一)下午四時三十分前將所有股份轉讓檔及其股票交回本公司之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鋪，辦理過戶登記手續。

董事會報告 (續)

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，請在二零一六年七月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鋪)，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股股票連同過戶檔於二零一六年七月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。

董事會報告 (續)

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會及投票之股東，本公司將由二零一六年五月二十九日(星期日)至二零一六年六月二十八日(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。請將已填妥之股份過戶檔連同有關股票，務必於二零一六年五月二十七日(星期五)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鋪，辦理過戶登記手續。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團之應佔股東資本為約人民幣6,106.4百萬元，而於二零一四年十二月三十一日為約人民幣5,844.5百萬元，增加約人民幣261.9百萬元或約4.5%。在本期間，本集團是以內部營運資金流量為主。於二零一五年十二月三十一日，本集團的負債比率約29.7%，按借貸除以總資本計算，總資本包括合併資產負債表中的權益加借貸(二零一五十二月三十一日約28.5%)。本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)約為1.33:1(二零一四年十二月三十一日約為1.62:1)。

於二零一五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2,001.4百萬元，財務狀況保持穩健(二零一四年十二月三十一日約為人民幣1,887.5百萬元)。

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4頁。此概要非包括在審計報告之組成部份。

董事會報告 (續)

投資物業、不動產、工廠及設備

在本期間，本集團為擴展業務而用於購買不動產、工廠及設備等非流動資產共約人民幣1,070.9百萬元(截至二零一四年十二月三十一日止年度約為人民幣679.1百萬元)。本集團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16和附註17。

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

截至二零一五年十二月三十一日，本公司股本無變動，詳情載於合併財務報表附註25。

債券

本集團於回顧年度債券之變動詳情列載於合併財務報表附註29。

儲備

本集團於回顧年度儲備之變動詳情列載於合併財務報表附註26。

慈善捐贈

於本期間，本集團慈善捐贈為約人民幣0.3百萬元(截至二零一四年十二月三十一日止年度為約人民幣0.35百萬元)。

董事會報告 (續)

主要客戶及供貨商

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：

中船重工(重慶)海裝風電設備有限公司	9.2%
重慶新南傑鋁業有限公司	3.2%
重慶電線廠有限公司	2.7%
重慶能投進出口有限公司	2.4%
重慶二輕供銷有限公司	2.2%
五大客戶總額	19.7%

上述五大客戶中無本集團的關聯人士。

於本報告期間，本集團向主要供貨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：

中船重工物資貿易集團重慶有限公司	11.3%
重慶卓越實業發展有限公司	6.2%
重慶東傑物資有限公司	5.1%
中鋁昆明銅業有限公司	4.2%
重慶電線廠有限公司	4.2%
五大供貨商總額	31.0%

上述五大供貨商中無本集團的關聯人士。

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貨商中擁有實益權益。

董事會報告 (續)

競爭利益

截至二零一五年十二月三十一日止年度，母公司重慶機電控股(集團)公司與本公司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

王玉祥	於二零一三年六月十八日
向 虎	於二零一四年六月十八日
楊 泉	於二零一五年十二月八日

非執行董事

黃 勇	於二零零七年七月二十七日
王冀渝	於二零一零年十二月三十日
楊鏡璞	於二零零七年八月九日
鄧 勇	於二零一三年四月十日

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
靳景玉	於二零一二年六月十八日
劉 偉	於二零一四年九月二十九日

監事

王鵬程	於二零一三年四月十日
吳 怡	於二零一四年九月二十九日
黃 輝	於二零一四年九月二十九日
張明智	於二零一五年九月十八日
夏 華	於二零一五年九月十八日

董事會報告 (續)

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。本公司認為四名獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事之服務合約

本公司董事長及執行董事根據該服務合約條款及公司章程自受任之日起計任期三年。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週年大會上連選連任。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40至53頁。

董事會報告 (續)

董事酬金

董事袍金由薪酬委員會擬訂，經董事會審議，由股東週年大會批准。其他酬金由本公司薪酬委員會根據董事職務、責任及本集團經營業績釐定。請參閱本年報第276至280頁之合併財務報表附註42。

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

截至二零一五年十二月三十一日止年度，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

截至二零一五年十二月三十一日止，本公司董事及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。

董事會報告 (續)

董事購買股份及債券之權利

於本年度內，任何本公司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，本集團概無涉及重大訴訟或仲裁。

重大事項

請參閱本年報第36頁至38頁相關內容。

董事會報告 (續)

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

截至二零一五年十二月三十一日止年度，據本公司董事所知，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元的內資股及H股的好倉

股東名稱	股份數量	股份類別	身份	附註	佔已發行	佔已發行	佔已發行
					內資股總數	H股份總數	股份總數
					的百分比	的百分比	的百分比
					(%)	(%)	(%)
重慶機電控股	1,924,225,189	內資股	實益擁有人	(1)	74.46(L)	–	52.22
(集團)公司	5,000,000	H股	實益擁有人	(1)	–	0.45(L)	0.14
重慶渝富資產經營	232,132,514	內資股	實益擁有人	(1)	8.98(L)	–	6.30
管理集團有限公司							
重慶建工集團股份	232,132,514	內資股	實益擁有人	(2)	8.98(L)	–	6.30
有限公司							
中國華融資產管理	195,962,467	內資股	實益擁有人	(3)	7.58(L)	–	5.32
股份有限公司							
重慶市國有資產	2,388,490,217	內資股	受控法團權益	(1)	92.42(L)	–	64.82
監督管理委員會							
中國財政部	195,962,467	內資股	受控法團權益	(3)	7.58(L)	–	5.32

(L) 指 好倉

董事會報告 (續)

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 (%)
Templeton Asset Management Ltd.	150,745,300(L)	投資經理		13.70(L)	4.09(L)
The Bank of New York Mellon(前稱「The Bank of New York」)	87,276,000(L) 0(P)	保管人		7.93(L) 0(P)	2.37(L) 0(P)
The Bank of New York Mellon Corporation	87,276,000(L) 87,276,000(P)	大股東所控制 的法團的權益	(4)	7.93(L) 7.93(P)	2.37(L) 2.37(P)
GE Asset Management Incorporated	75,973,334(L)	投資經理		6.91(L)	2.06(L)
Templeton Asset Management Limited	66,104,000(L)	投資經理		6.01(L)	1.79(L)

(L) 指 好倉

(S) 指 淡倉

(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集團有限公司為重慶市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司，因而兩間公司分別持有的本公司1,924,225,189股內資股及5,000,000股H股和232,132,514股內資股應視為重慶市國有資產監督管理委員會擁有的權益。

董事會報告 (續)

2. 重慶建工集團股份有限公司為重慶市國有資產監督管理委員會透過其三家全資擁有的公司持有96.18%股權和中華人民共和國財政部透過其全資擁有的中國華融資產管理股份有限公司持有3.82%的股權，因而重慶建工集團股份有限公司持有的本公司232,132,514股內資股應視為重慶市國有資產監督管理委員會和中華人民共和國財政部的權益。
3. 中國華融資產管理股份有限公司為中華人民共和國財政部直接持有98.06%股權和透過其全資擁有的中國人壽保險(集團)公司間接持有1.94%股權，因而中國華融資產管理股份有限公司持有的本公司195,962,467股內資股權益應視為中華人民共和國財政部的權益。
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。

除上文所披露者，本公司董事並不知悉有任何人於二零一五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。

關連交易

於本期間及期後，本公司董事會對以下關連交易事項已決議批准：

- (1) 於二零一五年十二月十六日，本公司與母公司簽訂股權轉讓協議，將母公司持有的變壓器公司3.33%的股權作價人民幣927.301萬元轉售給本公司。交易完成後，本公司將持有變壓器公司69.02%的股權。

董事會報告 (續)

- (2) 於二零一五年十二月二十一日，吉林重通與母公司全資附屬公司信博投資訂立應收賬款債權轉讓合同，作價人民幣155,000,000元。
- (3) 於二零一六年一月五日，重慶通用與母公司全資附屬公司裝備技術公司及獨立第三方信產中心訂立合資經營企業合同。合資公司註冊資本將為人民幣30百萬元，其中重慶通用出資人民幣12百萬元，出資比例為40%；信產中心出資人民幣10百萬元，出資比例為33.33%；裝備技術公司出資人民幣8百萬元，出資比例為26.67%。

持續關連交易

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團訂立的關聯方交易摘要載於合併財務報表附註37，當中大部分的交易亦構成香港上市規則第14A章中定義的持續關連交易。

按照香港上市規則第14A章的披露規定，若干關連人士(按上市規則定義)與本公司進行的下列交易經已訂立及／或持續進行，而本公司已根據上市規則的規定作出相關的披露如下：

總銷售協議

於二零一三年十月十四日，本公司與重慶機電控股(集團)公司(下稱「母公司」)重新訂立總銷售協議(「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系列電氣組件等若干產品(「產品」)。

董事會報告 (續)

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，二零一五年及二零一六年止（二零一三年十二月三十日臨時股東大會）經批准銷售年度上限分別設為人民幣250百萬元及人民幣310百萬元。

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：

- (i) 根據中國政府(包括市政府及其他規管該等交易的監管機關)設定的價格；或
- (ii) 倘無中國政府定價，則價格不低於中國政府制定的該等交易指導價；或
- (iii) 倘無中國政府制定的價格或指導價，則不低於獨立交易方按可資比較市場一般商業條款交易的公開市場價；倘無可資比較市場，則不低於獨立交易方按中國普遍一般商業條款交易的公開市場價；或
- (iv) 倘無中國政府制定的價格或指導價，且該等交易並無公開市價，則各方須根據該等交易的實際或合理成本(以較低者為準)加上合理利潤按一般商業條款磋商上述交易的供應。「合理利潤」指各方協議不低於本集團上一年度該類型產品毛利率的利潤。

截至二零一五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53.6百萬元。(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣87.3百萬元)

董事會報告 (續)

總供應協議

於二零一三年十月十四日，本公司與母公司重新訂立總供應協議(「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，倘任何一種或所有產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，二零一五年及二零一六年止(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准供應年度上限分別設為人民幣84百萬元及人民幣99百萬元。

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：

- (i) 根據中國政府(包括市政府及其他規管該等交易的監管機關)設定的價格；或
- (ii) 倘無中國政府定價，則價格不低於中國政府制定的該等交易指導價；或
- (iii) 倘無中國政府制定的價格或指導價，則不低於獨立交易方按可資比較市場一般商業條款交易的公開市場價；倘無可資比較市場，則不低於獨立交易方按中國普遍一般商業條款交易的公開市場價；或
- (iv) 倘無中國政府制定的價格或指導價，且該等交易並無公開市價，則各方須根據該等交易的實際或合理成本(以較低者為準)加上合理利潤按一般商業條款磋商上述交易的供應。「合理利潤」指各方協議不低於本集團上一年度該類型產品毛利率的利潤。

董事會報告 (續)

截至二零一五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80.2百萬元。(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣81.1百萬元)

總租賃協議

本公司與母公司於二零一三年十月十四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」)。

母公司向本公司出租分別總面積為256,667.02平方米之土地及242,740.15平方米之樓宇。據此，二零一五及二零一六年度止經董事會批准租賃年度上限分別設為人民幣人民幣44百萬元及人民幣45百萬元。

截至二零一五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32.4百萬元。(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣34.5百萬元)

金融服務框架協議

(一) 母集團金融服務框架協議

本公司之附屬重慶機電控股集團財務有限公司(「財務公司」)與母公司於二零一三年十月十四日訂立之金融服務框架協議(「母集團金融服務框架協議」)項下之(i)貸款服務之交易於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准之建議年度貸款上限為人民幣2,130百萬元及人民幣2,500百萬元(含相應利息)；(ii)擔保服務之交易於二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准之建議年度擔保上限均為人民幣618百萬元(含相應利息)；(iii)其他金融服務之交易於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之建議年度上限均為人民幣46百萬元。

董事會報告 (續)

母集團金融服務框架協議是財務公司日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

貸款服務

財務公司向母集團提供的貸款利率將不低於其他在中國的獨立商業銀行向母集團收取同期同類型貸款的利率。

本公司將從與本公司有合作的中國全國性商業銀行及重慶地方性商業銀行中選擇不低於兩家銀行就母集團(銀行對母集團實行統一信貸政策，即母集團所屬企業的信用等級相同)的同類型同期限貸款服務進行詢價，並將詢價結果提交至財務公司，由財務公司結合母集團企業風險度、綜合回報、財務公司資金成本及監管指標等因素，最終評審形成母集團最終服務定價。以確保財務公司向母集團提供的貸款利息符合上述貸款服務定價標準。

擔保服務

財務公司向母集團提供擔保服務的費用將不低於任何獨立第三方向母集團提供同類服務收取的費用，亦不低於財務公司就同類服務向具有相同信貸評級的任何第三方收取的費用。

本公司將從與本公司有合作的中國全國性商業銀行及重慶地方性商業銀行或擔保機構中選擇不低於2家銀行或擔保機構就同類型同期限擔保服務進行詢價，並將詢價結果提交至財務公司，由財務公司結合母集團企業風險度、綜合回報、財務公司資金成本及監

董事會報告 (續)

管指標等因素，最終評審形成母集團最終擔保服務價格。以確保財務公司所收取的費用與上述擔保服務的定價標準一致。

其他金融服務(包括票據貼現服務、顧問服務、代理服務及承銷服務等)

財務公司向母集團提供其他金融服務的費用將不低於任何獨立第三方向母集團提供同類服務收取的費用。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，財務公司向母集團按金融服務框架協議提供之貸款服務每日最高金額約人民幣778.2百萬元，擔保服務之交易金額約人民幣102.6百萬元及其他金融服務之交易金額約人民幣1.7百萬元。

(二) 本集團金融服務框架協議

財務公司與本公司於二零一三年十月十四日訂立之金融服務框架協議(「本集團金融服務框架協議」)項下，(i)存款服務之交易於二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准之建議年度存款上限為人民幣1,840百萬元及人民幣2,116百萬元(含相應利息)；(ii)其他金融服務之交易於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之建議年度上限均為人民幣52百萬元。

本集團金融服務框架協議是財務公司日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

董事會報告 (續)

存款服務

財務公司向本集團提供的存款利率將不低於其他在中國的獨立商業銀行向本集團提供同期同類型存款的利率。

本公司將從與本公司有合作的中國全國性商業銀行及重慶地方性商業銀行中選擇不低於2家銀行就同類型同期限存款獲取利率，並將之與財務公司向本集團就同類型同期限存款提供的存款利率進行比較，以確保本集團就其存款收取的利息符合上述存款服務定價標準。

其他金融服務

財務公司向本集團提供其他金額服務的費用將不高於任何獨立第三方向本集團提供同類服務收取的費用。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，財務公司向本集團按金融服務框架協議提供之存款服務每日最高金額約人民幣1,061.4百萬元及其他金融服務金額約人民幣9.4百萬元。

獨立非執行董事盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生已審閱上述持續關連交易，並確認有關交易：

- (1) 上述建議年度上限公平合理；
- (2) 在本集團日常及一般業務中訂立；
- (3) 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

董事會報告 (續)

(4) 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。

根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師已受聘對本集團持續關連交易作出報告。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A.38條，核數師已就年報中所載本集團披露的持續關連交易，發出無保留意見的函件，未有發現存在以下情況：

- (1) 交易未獲本公司董事會批准；
- (2) 基於樣本基準，該等交易的定價未符合本公司的定價政策；
- (3) 基於樣本基準，該等交易未按照規範有關交易的協議條款進行；及
- (4) 該等交易的金額超逾年度上限。

本公司已將核數師函件副本向香港聯合交易所有限公司提供。

就持續關連交易而言，本公司已遵守香港上市規則中不時規定的披露要求，並於截至二零一五年十二月三十一日止年度進行交易時所制定的價值及交易條款已依從香港交易所指引信HKEx-GL73-14中所規定的定價政策和指引。

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。

董事會報告 (續)

董事委員會

本公司董事會已成立審核與風險管理委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會(「董事委員會」)，有關董事委員會的詳情，請參閱本年報第84頁至第87頁企業管治報告一節的相關內容。

僱員及薪酬政策

截至二零一五年十二月三十一日，本集團之僱員共12,733人(二零一四年十二月三十一日共13,878人)。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，嚴格按國家法規執行。

本公司董事之酬金乃由薪酬委員會經考慮本公司之經營業績及可比較市場統計資料後釐定。請參閱本年報第63頁董事會報告。

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平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，請參閱本年報第38頁相關內容。

公眾持股量

本公司於截至二零一五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股，公眾持股比例為29.86%，一直維持足夠公眾持股量。

董事會報告 (續)

可供分派儲備

根據本公司章程，本公司基於利潤的可供分配儲備為香港財務報告準則及中國企業會計準則規定下較低者。

於二零一五年十二月三十一日，在香港財務報告準則及中國企業會計準則下，本公司可供分配儲備分別為人民幣1,376,056,000元及人民幣1,548,535,000元。因此，於二零一五年十二月三十一日，本公司可供分配給本公司所有者的儲備為人民幣1,376,056,000元。

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(特殊普通合夥)為本公司截至二零一五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合併財務報表。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(特殊普通合夥)之決議案將於本公司即將舉行股東週年大會上提呈。

於聯交所網站和公司網站公佈年度業績

年度業績公佈已刊載於本公司網站(<http://www.chinacqme.com>)及聯交所網站。年度報告亦將於二零一六年四月十一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
重慶機電股份有限公司
執行董事 董事長
王玉祥先生

中國 • 重慶
二零一六年三月二十九日

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（「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，從維護股東權益和本公司利益著手，勤勉履職，對本公司的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，按照本公司《監事會議事規則》，緊緊圍繞本公司年度經營目標和發展戰略開展監督工作。為提高監督效率，監事會監督工作緊密結合本公司實際，通過加強與內審部門的協作、組織與子企業監事會聯動方式有效實施全面、立體監督。本年度監事會重點開展了監事會年度集中檢查、對外擔保、對外借款及委託貸款專項檢查、合資公司審計監督、內控有效性評價監督、子企業經濟責任審計監督、重大項目「動態適時服務+專業跟蹤審計監督」等多項監督工作。日常監督方面，監事會通過召開3次專題監事會會議、參加2次股東大會、列席參加9次董事會會議、審計監督、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，審閱了本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，提出了建設性的建議。監事會監督科學規範，監督檢查成果得到有效運用。

監事會報告 (續)

監事會對本公司二零一五年度的工作發表如下意見：

- 對本公司的經營活動進行了監督，認為本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，本公司頒佈了新建、修訂的6項規章制度。制度得到了有效地貫徹實施，規避了企業的各项經營風險。
- 對本公司的財務管理制度具體實施情況和財務報告進行審查，認為本公司的財務預算報告、年度報告、中期報告是真實可靠的，本公司聘請的會計師事務所出具的審計意見是客觀公正的。
- 對本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本公司的利益。
- 對本公司的董事、管理人員的盡職情況進行了監督，認為本公司董事、總經理及其他高級管理人員嚴格遵守勤勉、誠信原則，恪盡職守地行使股東賦予的各项權利，履行各項義務，至本報告發佈日，未發現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。

通過監督檢查，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项規定開展工作，運作規範，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。

監事會報告（續）

監事會對本公司二零一五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二零一五年度股東週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
王鵬程先生

中國•重慶
二零一六年三月二十九日

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對保障股東與投資者利益以及提升本公司企業價值重要而關鍵。本公司遵守《中華人民共和國公司法》、《上市規則》、《公司章程》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，並無任何數據合理顯示本公司現時或曾經於截至二零一五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《企業管治守則》之守則條文。

證券交易的標準守則

本公司已遵守上市規則附錄10所載的標準守則，採納監管董事進行證券交易之程序。本公司已取得全體董事發出之個別確認，確認在截至二零一五年十二月三十一日止年度內遵守標準守則之規定。

董事會

本公司董事會負責制定本公司治理規章、監控本公司業務、決定財務策略、並向股東大會匯報工作。董事會已賦予管理層管理本集團之權力及職責。此外，本公司董事會亦已明確審核與風險管理委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會各自之職責。有關上述委員會之詳情載於本報告。

企業管治報告 (續)

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。董事長負責本集團整體策略規劃、投資、審計及領導董事會，確保董事會有效運作、及時地討論和批准所有重大事項包括項目投資、年度預算和業務計劃等。按本公司董事會工作細則所定，董事會負責執行股東大會的決議，決定本公司的中長期發展戰略規劃、年度經營和投資計劃方案；制訂本公司的年度財務預算方案、利潤分配方案、融資收購合併方案和重要事項。總經理負責本集團日常營運及業務管理。

於二零一六年三月四日余剛先生因職務調動辭去總經理職務。本公司董事長王玉祥先生暫時履行其職務，直至董事會聘任新任總經理為止。

在董事會定期會議舉行前，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。

本公司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。

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

本公司董事會已接獲各獨立非執行董事發出之獨立身份書面確認書，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。

企業管治報告 (續)

董事於董事會會議之出席情況

從二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日止，董事會曾舉行9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
王玉祥	執行董事、董事長	9/9
余剛	執行董事(於二零一六年三月四日辭任)	9/9
向虎	執行董事	9/9
任勇	執行董事(於二零一五年十二月八日辭任)	7/7
楊泉	執行董事(於二零一五年十二月八日獲委任)	2/2
黃勇	非執行董事	9/9
王冀渝	非執行董事	9/9
楊鏡璞	非執行董事	9/9
鄧勇	非執行董事	9/9
盧華威	獨立非執行董事	9/9
任曉常	獨立非執行董事	9/9
靳景玉	獨立非執行董事	9/9
劉偉	獨立非執行董事	9/9

董事之個人資料詳情載於本報告第40至47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股東大會任命產生，任期為三年。任期結束後可在股東週年大會上連選連任。

企業管治報告 (續)

薪酬委員會

本公司董事會薪酬委員會根據《企業管治守則》的要求擔當公司董事會顧問角色，委員會章程訂有書面的職權範圍，並可於聯交所網站及本公司網站查閱。目前，本公司薪酬委員會由三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，主席由獨立非執行董事擔任。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。根據本公司之公司章程，董事、監事薪酬方案須經股東大會批准。

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方案並經董事會批准。

薪酬委員會在本年度召開了2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	2/2
盧華威	獨立非執行董事	2/2
靳景玉	獨立非執行董事	2/2
王冀渝	非執行董事	2/2

企業管治報告 (續)

提名委員會

本公司董事會提名委員會根據《企業管治守則》的要求擔當公司董事會顧問角色，委員會章程訂有書面的職權範圍，並可於聯交所網站和公司網站查閱。目前，本公司提名委員會由一名執行董事(董事長)、三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，主席由董事長擔任。提名委員會主要負責物色及評估合適人選，以委任或續聘為董事、高級管理人員，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序。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股東大會上膺選出任。對獨立非執行董事的獨立性進行審查。

董事會提名委員會在本年度召開了2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
王玉祥(主席)	執行董事	2/2
任曉常	獨立非執行董事	2/2
靳景玉	獨立非執行董事	2/2
劉偉	獨立非執行董事	2/2
黃勇	非執行董事	2/2
余剛	執行董事	2/2

企業管治報告 (續)

審核與風險管理委員會

根據《企業管治守則》的要求及其最新修訂，本公司董事會成立了審核與風險管理委員會，委員會訂有書面的職權範圍，並可於聯交所網站和本公司網站查閱。目前，審核與風險管理委員會由三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，主席由獨立非執行董事擔任。審核與風險管理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，監管本公司對相關法律法規的遵循，審查公司風險管理，以及審閱集團內部控制的範圍、深度和有效性。

審核與風險管理委員會在本年度召開了3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
靳景玉	獨立非執行董事	3/3
劉 偉	獨立非執行董事	3/3
鄧 勇	非執行董事	3/3

在本年度，審核與風險管理委員會批准通過了本公司經羅兵咸永道會計師事務所審計的二零一四年合併財務報告和二零一五年中期簡明合併財務報告，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。

企業管治報告 (續)

戰略委員會

根據本公司內部控制體系建設的需要，本公司董事會成立了戰略委員會，委員會訂有書面的職權範圍，並可於聯交所網站和本公司網站查閱。目前，戰略委員會由三名執行董事、三名獨立非執行董事以及一名非執行董事組成，主席由董事長擔任。戰略委員會的主要職責是對本公司長期發展戰略和重大投資決策等進行研究並提出建議，提供董事會決策參考。

監事會

本公司監事會包括五名監事，即王鵬程先生、吳怡女士、黃輝先生、張明智先生、夏華先生。於本期間，張明智先生及夏華先生獲委任職工監事代替現屆監事會陳晴先生及趙自成先生。有關詳情，請參考本公司於二零一五年九月十八日發出的公告。楊明全先生因達到法定退休年齡，故辭退監事及監事會主席職務。有關詳情，請參考本公司於二零一五年十二月三十日發出的公告。本公司監事會負責監察本公司財務活動、董事會及其成員與高級管理人員履職行為，以保障股東的利益。於二零一五年，監事會已檢討本公司的財務狀況及業務的合法性，並通過召開監事會會議及列席董事會會議、股東大會等重要會議、建立履職檔案等，對高級管理人員進行盡職審查。監事會按審慎的原則仔細周詳地履行職責。

企業管治報告 (續)

內部監控

本公司董事會的責任乃是發展及維持內部監控系統，透過檢視財務、法規及企業風險管理等監管，有效地保障股東的利益及保護本集團的物業及財產。然而，可靠健全之財務數據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，評價經濟運行效能，不斷檢視經營活動及管理行為，識別業務風險、內控缺陷，制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。

於本期間，本集團嚴格按照香港聯交所上市規則及中國政府財政部等五部委的相關規定，強化本集團國內和國外企業的風險管控，本集團於本年度的內控工作重心，在狠抓運行、注重整改的基礎上，轉入了深化提升、持續改進的新階段，內控運行已形成自查檢查、專業評價、持續改進的常態化，並組織專業評價團隊開展了對公司本部、綦齒傳動、重慶盛普等企業的內部控制有效性評價；對重慶水輪、重慶鴿牌、重慶卡福、重慶通用、綦齒傳動5個企業進行跟蹤整改評價。總體認為，本集團內部控制有效。

企業管治報告 (續)

風險管理

加強對本集團重大決策項目的風險審查，採用業務部門審查、風控法務部門審查、外部律師顧問審查、管理層審查等多個層級，確保風險的有效防控，全年共審查技改、改革、招標項目共計19件，審查各類合同60份，開展重要決策法律審查34項。建立主營業務收入、應收帳款、存貨等重要經營數據月度預警監控機制，建立重大法律風險季度收集分析報告及跟蹤處理機制，風險管理發揮防火牆的作用融入企業的經營管理。

對於海外企業監管工作，本公司委任首席風險官在英國PTG公司，負責建立風險管理及內部監控系統；執行評估、監控、監督內部控制流程及制度；檢視經營活動缺陷及業務風險。

制定或修改《美國建廠海外項目監管指引》、《合同管理制度》、《項目投資管理制度》、《非高層僱員薪酬管理制度》及《匯報工作管理制度》等，維持管理層與董事會有效溝通。

內部審核

本公司內部審核部門在董事會及審核與風險管理委員會的直接領導下，獨立、客觀、科學、有效地審閱整個公司的內部監控系統。內部審核部門就本公司的財務數據披露、經營及內部監控程序進行定期或臨時調查及監察，以確保數據披露、經營效率及企業監控制度的效能。

企業管治報告 (續)

於本期間，內部審核堅持以資產審計財務審計「管資產」、檢查調研「管合規」、經濟責任審計「管人」、項目審計「管事」、有效性評價「管風險」，抓好監事會專項監督和日常監督，共計實施監督項目117個；對重慶盛普公司和財務公司內控審查，發現控制一般缺陷55個，建議改善地方合計共節省費用約人民幣120萬元。內部審核加大了對合資公司的監管，在CCEC大馬力發動機等建設項目中「動態適時服務+專業跟蹤審計」相結合的監督方式取得較好效果。全年內部審計監督工作實施建設項目及零星工程審計19個，財務審計15個，經濟責任審計31個。

審核與風險管理委員會及董事會之審閱

審核與風險管理委員會及董事會已審閱本公司本年度之財務監控、內部監控及風險管理系統。審核與風險管理委員會認為內部監控系統屬有效及足以讓董事會監察本集團之整體財務狀況及可合理確定資產不會被未授權使用或虛報重大財務資料；交易乃根據管理層之授權簽立；及會計記錄能可靠地編製供業務內使用或作刊發之財務資料，並反映資產及負債之可表述性。

問責制及核數

本公司董事會負責監察管理層進行各財政期間之賬目編製工作。本公司董事會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(特殊普通合夥)作為本公司國際及中國核數師。上述核數師於截至二零一五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4.7百萬元(二零一四年約人民幣4.7百萬元)。

企業管治報告 (續)

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。

信息披露及投資者關係

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

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瞭解及信心。於本年度，本公司透過路演、投資者推介會、現場會議、企業參觀、電話會談等多種方式共與103戶投資機構或投資者進行了39次會議。通過與投資者充分交流，加強了本集團與投資者的關係，增進了投資者對本集團營運及發展的瞭解及信心。

二零一五年，本公司與《中國工業報》、《香港文匯報》、《重慶日報》等做好媒體溝通宣傳交流。為促進本公司與投資者的良好關係，以及提高企業運作的透明度，本公司透過對外網站、宣傳畫冊、形象片等宣傳，推介本公司發展戰略和美好未來，引導社會公眾及投資者持續關注本公司發展。

企業管治報告 (續)

董事培訓

本公司遵照守則條文之規定，於本年度安排了共3次，46人次透過香港特許秘書公會、證券監管機構及專項培訓等方式對公司董事、監事及高級管理人員進行了上市規則等相關法律法規的培訓。本年度本公司均已收到所有董事接受培訓的書面記錄。

環境、社會及管治報告

集團理念

本集團高度重視承擔企業社會責任，堅守「敬業、創新、開放、提速」的經營理念，實踐「誠信、共贏」的機電核心價值觀，良好的企業文化把本集團各企業和員工凝聚在一起，將社會責任融入本集團運營管理，努力實現「裝備中國，走向世界」的企業願景。

環境

本集團在發展中嚴格遵守國家的環保法規，積極主動承擔環保責任，推進科技創新，提高資源利用效率，在企業生產及發展中推進節能減排，大力探索低消耗、低排放、高產出的發展道路。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團主要污染物排放指標合格率達100%，危險廢物處置率達100%；新、改、擴建項目嚴格遵守國家「同時設計、同時施工、同時使用」的環保規定。

排放物

本集團以生產製造機械設備及零部件為主業，在生產過程中不直接產生大量廢氣、溫室氣體、廢水等有害廢棄物，有關排放物主要以在機械加工過程中產生的固體金屬殘料為主。本集團廢水處理系統完備並納入政府在線實時監測，全部達標排放。同時，本集團亦採取積極主動的措施，充分回收利用廢舊物資，以減輕對環境的影響。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團在運營過程中共產生廢舊金屬殘料約1.02萬噸，通過公開招標方式，取得廢舊金屬殘料銷售收入約人民幣1,994萬元。


環境、社會及管治報告 (續)

資源使用

本集團積極響應國家環保節能號召，加速對高能耗設備的淘汰和報廢。同時，在新廠區建設中亦完全遵照環評標準，設計使用新型節能設備，大力推廣無紙化綠色辦公。本集團在所屬綦齒傳動、重慶卡福、重慶鴿牌等企業試點推行合同能源管理，加強能源有效利用，實現節能降耗，通過對其餘熱、餘壓和照明等能耗大的關鍵點進行優化改造及再利用，使得標準煤、CO₂、SO₂和粉塵等減排率達約13-30%，年節約費用最高可達人民幣153萬元。二零一六年將在本集團全面推廣。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團萬元增加值綜合能耗同比下降約6%。



 本集團環境保護設施(污水處理池和油漆淨化裝置)

環境及天然資源

本集團亦積極發展多項環保節能產品／業務，致力於在環境保護方面承擔責任。例如，本集團在二零一五年共生產風電葉片1,759.6MW，年發電量可達約351,920萬千瓦時。本集團在核電領域推出多款產品，如第三代核二級上充泵，第三代核電冷水機組，積極參與核電建設。本集團投資的城市污水處理項目現已建成，即將投產。

環境、社會及管治報告 (續)



城市污水處理項目



環保搬遷

按照重慶市政府第六批環保搬遷計劃，本集團實施了重慶機床等5個環保搬遷項目，總投資約人民幣27億元。環保搬遷項目的實施，一方面，企業淘汰了一批落後生產設備，大幅度改造提升了生產工藝條件和裝備水平；另一方面企業從民眾聚居區搬遷到工業園區，支持了地方城市建設，為政府統一規劃、保護城市環境做出了巨大貢獻。



重慶機床新廠區



環境、社會及管治報告 (續)

社會

僱傭及勞工常規

本集團秉承「尊重敬業的人，用好能幹的人，培養有志的人，激勵創新的人」的人才理念，努力為員工提供適宜及安全的工作環境，培育富有技術和管理經驗的人才，完善薪酬分配體系、開展員工職業發展通道設計，構建基於物質、精神、情感、發展激勵的全面激勵體系，維護和發展和諧穩定的勞資關係。

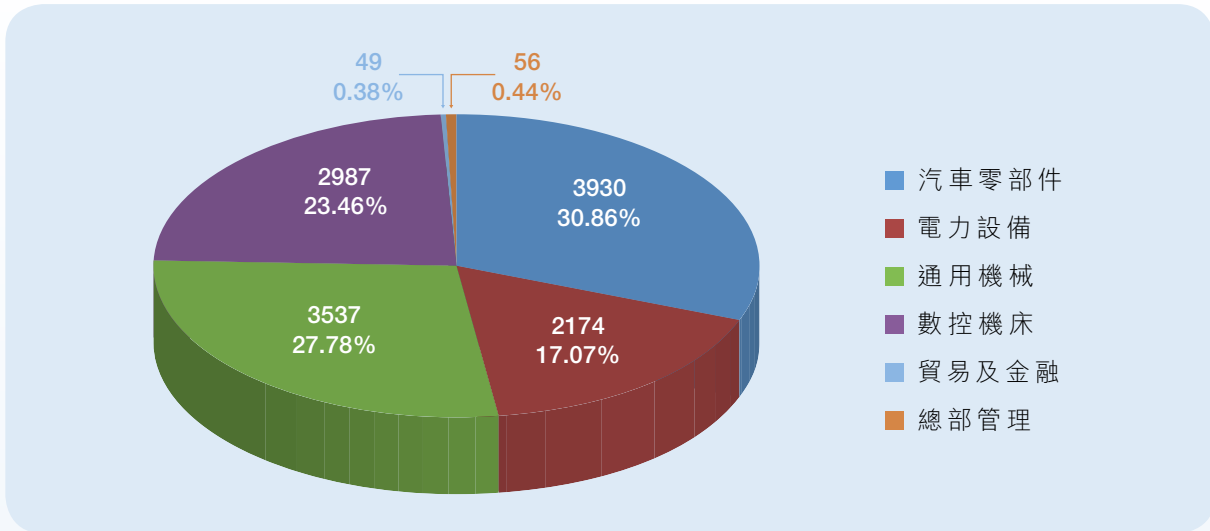
員工

本集團著力結構調整，提升員工素質，營造良好的工作氛圍，重視員工成長和內部組織和諧，有效開發人力資源，充分激發員工的積極性和創造性，引導員工卓有成效地開展工作。本集團堅持效率優先、兼顧公平，堅持團隊工作績效和個人工作績效並重，員工個人績效與公司經濟效益掛鈎的指導思想，給予員工有競爭力的薪酬，並每年根據員工個別的工作表現、貢獻和市場狀況作出調整。始終堅持平等、規範僱傭，構建和諧勞動關係氛圍，增強員工組織歸屬感，對擬錄用和晉升人選進行公示，確保做到信息公開、過程公開、結果公開。本集團嚴格按照國家勞動法律安排工作時間，充分尊重員工的休息權，除享有國家法定假日外，還包括帶薪休假、婚假、生育假、喪假等多種假期。

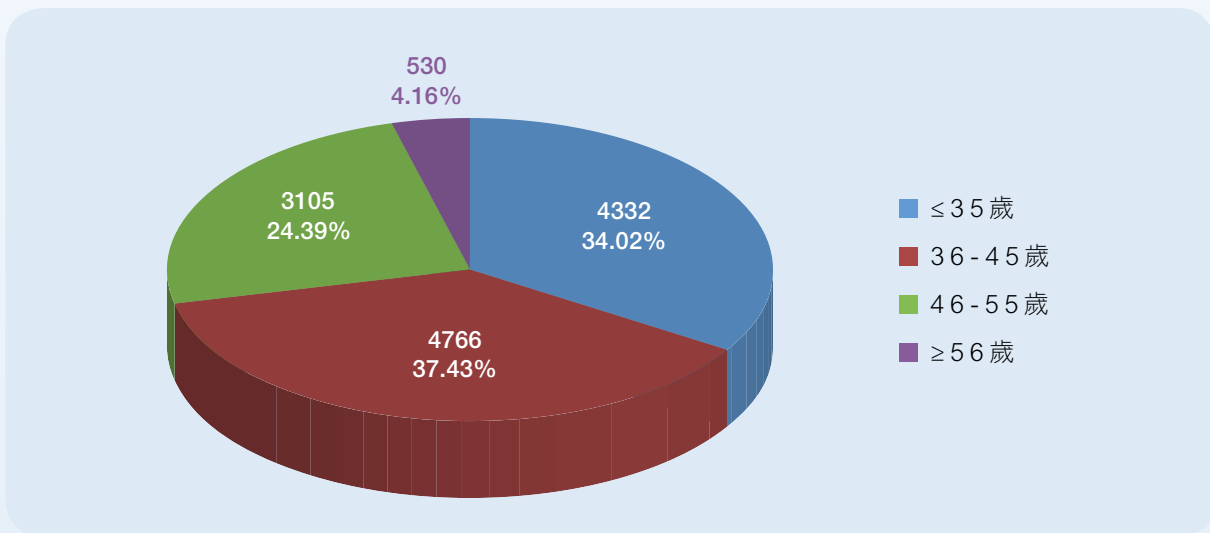
截至二零一五年十二月三十一日，本集團擁有12,733名專注敬業的員工，年齡和專業結構更趨科學合理，依據不同劃分標準，本集團員工人數分佈現狀如下所示。

環境、社會及管治報告 (續)

員工產業結構分佈圖

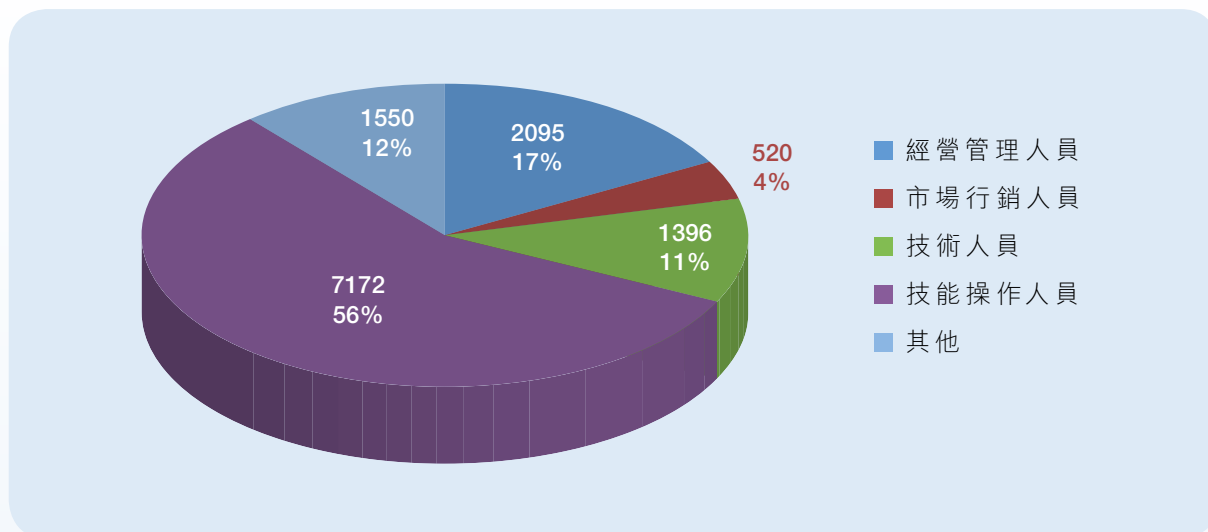


員工年齡結構分佈圖

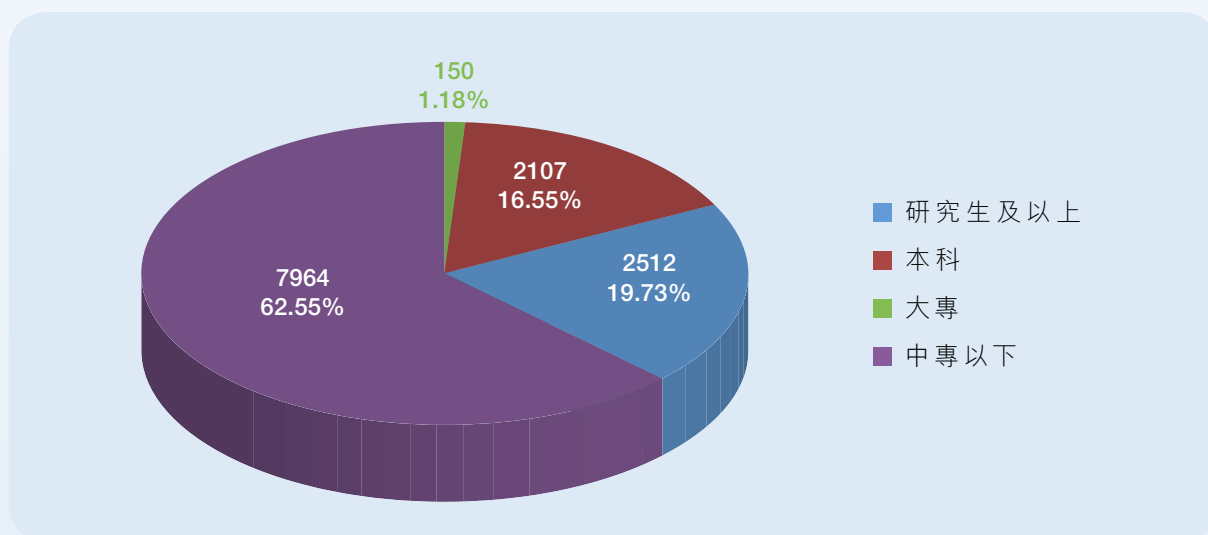


環境、社會及管治報告 (續)

員工專業構成分佈圖



員工教育程度分佈圖



環境、社會及管治報告 (續)

健康與安全

本集團高度重視員工職業健康與安全。始終堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」的方針，嚴格執行AQ/T9006-2010《企業安全生產標準化基本規範》，形成了較為完善的職業安全與健康管理體系。本公司積極推動所屬企業參加ISO14001、ISO18001達標認證。同時，本集團不定期開展安全生產稽查，排除安全生產隱患，確保安全生產。重慶通用、綦齒傳動等10戶企業通過週期性復評驗收。重慶機床通過職業健康合格企業創建驗收。除正在搬遷企業和試生產企業外，二零一五年底本集團全面完成職業健康合格企業的創建。

本集團為各業務板塊員工提供防塵口罩、防護眼鏡、專用頭盔、防護服等特殊勞保用品，有效增強了員工個體防護。同時，亦為每位員工購買工傷保險和定期組織健康體檢，解除了員工的後顧之憂。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團未發生因工死亡及重傷事件，因工輕傷率為1.1%，總體低於2%的控制目標，排查安全隱患整改率達到98.17%，全年新增職業病人數為零。



開展消防演練，提高自救能力

環境、社會及管治報告 (續)

發展及培訓

為打造學習型組織，本集團以員工能力建設為核心，提升職業素養，搭建員工職業生涯發展平台，建立健全培訓管理體系，為員工提供豐富的學習機會和良好的知識共享氛圍。

本期間，本集團累計舉辦了921次培訓，主要培訓內容涉及業務技能、專業知識、精益生產、企業文化、員工安全健康等，累計參訓人員達到15,320人次，人均受訓約36小時。



勞工準則

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》以及防止童工或強制勞動的法律法規和政策，依法保護職工的合法權益，尊重人權，努力營造公平、合法的用工環境，對女工的經期、孕期、產期和哺乳期等採取勞動保護措施，禁止安排女工從事國家規定的第四級體力勞動強度的勞動或其它禁忌從事的勞動。同時，在用工、招聘等重要環節上擁有完備的程序，始終按照管理規定實施員工僱傭，從具體實施中杜絕了使用童工的現象；避免強制勞動，並由工會對勞動保護制度的執行情況進行監督，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團未違反童工及強制勞工相關準則、規則及規例。

環境、社會及管治報告 (續)

人力資源成效

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團持續面向社會提供就業崗位，共招錄人員600餘人。為更好發揮人力資源效用，履行社會責任，本集團構建了與知識經濟、市場經濟、社會責任、集團發展戰略相適應的人力資源管理體系和運行機制，通過開展員工職業生涯發展通道設計，實施「雙管」人才引進、培養獎勵約人民幣7.95萬元，制定差異化薪酬政策等方面的具體工作，進一步激發員工的活力和動力，培養了一支具有較高素質的管理、技術和技能人才隊伍，為實現戰略目標提供強有力的人才保障和智力支撐。

本集團12名職工組隊參加由重慶市總工會主辦的重慶市都市功能區機械冶金行業數控車工、鉗工技能大賽，9名選手分別榮獲競賽個人二等獎、三等獎和優勝獎。

營運慣例

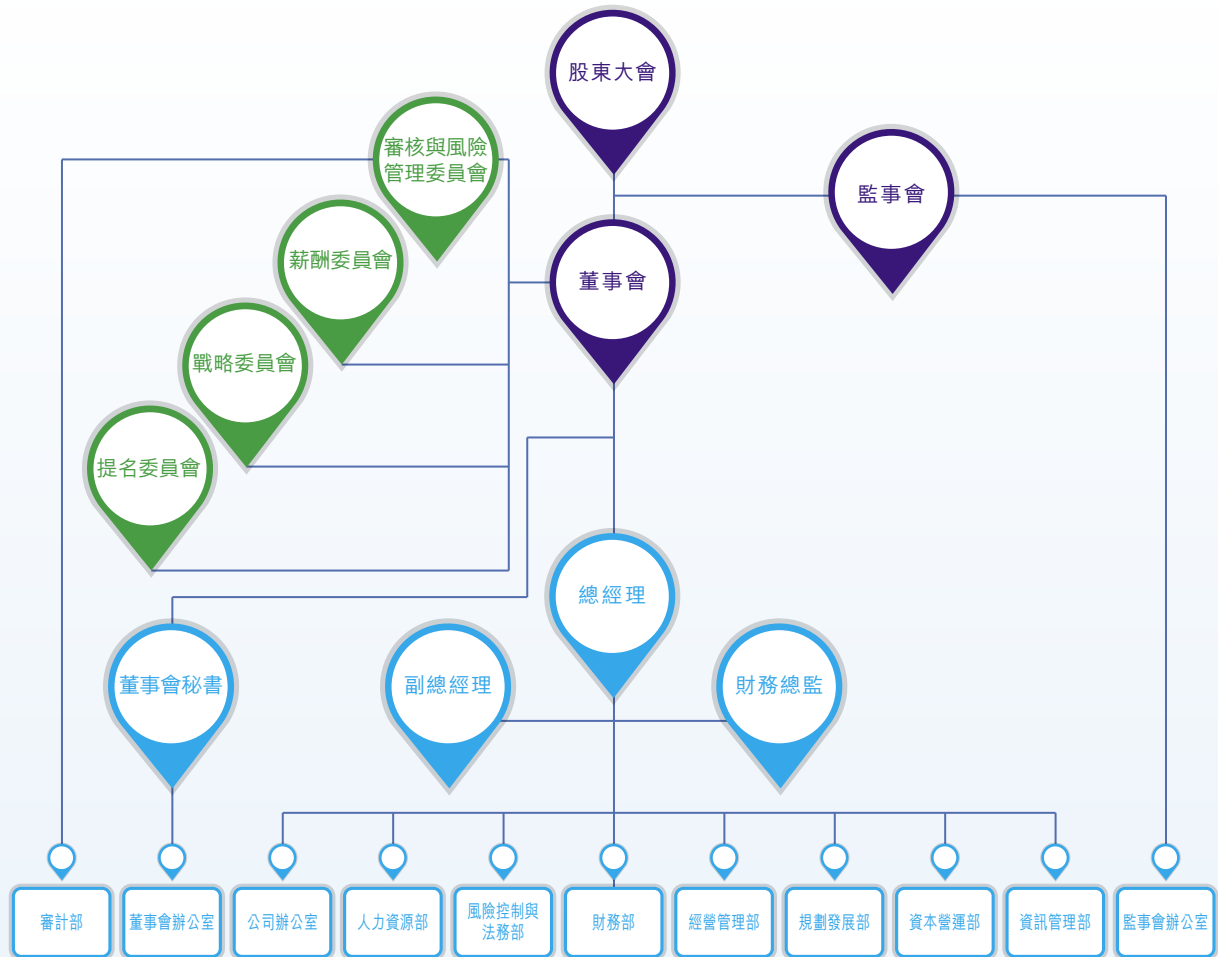
本集團嚴格按照法律法規和國際慣例實現規範運作，致力於公司價值及股東利益最大化。在發展過程中，全面照顧到相關者利益，努力與股東、員工、客戶及供應商等利益相關者實現和諧共贏。

公司治理

本集團以規範、有效為重點，緊緊圍繞「股東大會、董事會、監事會、經理層」四個主要組成部分，明確公司治理思路，完善董事會構成，分清角色定位，建立公司治理制度體系，發揮監督作用，持續改進、不斷完善，實現「所有權、決策權、經營權、監督權」四項權力合理設置、相對獨立、互相制衡、互不干預、相互協同，增強公司持續科學發展的內生動力。

環境、社會及管治報告 (續)

公司治理結構圖



回報股東

本公司定期或針對重大事件組織分析師會議、網絡會議、路演等活動，加強與投資者及潛在投資者之間的溝通；統計、分析投資者和潛在投資者的數量、構成及變動情況，主動聽取投資者的意見或建議；建立並維護與交易所、行業協會、媒體以及其它上市公司和相關機構之間的良好公共關係；進行網絡媒體監控，及時發現與本公司有關的不實報道，積極維護本公司公共形象。本公司結合企業持續發展和股東回報，建立了科學的股利分配模型，自二零零八年六月上市到二零一五年末，本公司累計分紅約人民幣12.2億元，本公司的長期股東在二級市場獲得了較為豐厚的回報。

環境、社會及管治報告 (續)



管理層與香港投資者交流



業績發佈會現場



公司董事會秘書接待到訪投資者

供應鏈管理

本集團堅持開放共贏的理念，聯合產業鏈上下游企業，共同實現協同發展。本集團堅持公開、公平及透明的原則選擇供應商，每年從價格、質量、成本、交付及售後服務等方面對供應商進行評價，並且堅持雙貨源管理，構建具有核心競爭力和活力的供應鏈平台。不斷幫助供應商提升管理和技術水平，鞏固和優化和可持續發展的供應鏈體系，與供應商共同成長。本集團構建了大宗物資集中採購平台，對鋼材、軸承等大宗物資實施集中統一招標採購，近3年集中採購金額累計達到約人民幣7.5億元，直接降本約人民幣5,000餘萬元。

環境、社會及管治報告 (續)

產品責任

本集團本著「質量第一，用戶至上」的宗旨致力於為客戶提供高質量的產品和服務，品牌形象及顧客滿意度持續上升。本集團生產的產品均符合行業國標。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團未發生因產品安全與健康原因而召回的情況。



 本集團所屬重慶機床、重慶鴿牌分獲市長及區長質量獎

知識產權

本集團特別重視維護及保障知識產權，並與重慶市知識產權局達成了戰略合作關係，促進提升企業專利水平。二零一五年度本集團新增新增申報專利265件，全年獲得授權專利183件，其中授權發明專利15件，累計授權專利1,573件。重慶市知識產權局與市公安局打假總隊、市質監局、市工商局等相關職能部門對仿冒本集團相關產品的公司，開展打假維權工作，知識產權保護對企業佔領市場和保護市場公平競爭環境起到了重要作用。

環境、社會及管治報告 (續)

信息安全

本公司完善了協同辦公系統、財務管理系統、人力資源管理系統、數據中心及商務智能系統等信息系統。目前，公司總部網絡部署有主流的防火牆和入侵檢測系統，並以此為基礎，搭建了應用虛擬發佈系統，子公司通過SSL VPN和專線接入總部應用虛擬發佈系統，再登錄EAS等應用系統，總體上對外安全有保障。本公司以信息安全為根本，參照國家標準GB/T 22239-2008《信息系統安全等級保護基本要求》，制定了信息安全的系統化方案。

反貪污與內部控制

為了維持一個公平良好的經營環境，本集團高度重視在反貪污方面的責任。本集團制定了《員工職業道德行為守則》，要求員工不得接受或付出可能影響其業務決策或獨立判斷的金錢、禮品與招待，也不得利用職務之便，侵害公司利益；同時，還制定了《反欺詐程序及控制制度》，以防止本集團內外部人員在參與本集團相關活動中採用弄虛作假、隱瞞真相等違法違規欺騙手段，損害國家、公司或其它個人利益。本集團建立有內部審計工作制度，以監督和檢查所有員工是否違背反貪污方面的法規和制度，也建立有專門的舉報制度和程序，設立了專門的郵箱和電話，以接受舉報，對於經查屬實的舉報案件，給予相應獎勵。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團未發現貪污受賄事件。

本集團創新監督方式，內審部門由董事會直接領導並接受審核與風險管理委員會的監督和指導，以資產審計、財務審計「管資產」、檢查調研「管合規」、經濟責任審計「管人」、項目審計「管事」、有效性評價「管風險」，做到「服務到位、監督到位、合規到位」，做實監督服務，切實發揮審計的免疫作用。

環境、社會及管治報告 (續)

遵循中國財政部等五部委《企業內部控制基本規範》及香港聯交所《上市公司常規管治守則》的要求，本集團建立了完善的內部控制體系。通過對本公司及所屬企業內部控制體系運行的評價、檢查，對內控整改的持續跟蹤監控，促進內部控制體系運行的有效性。二零一五年，對本公司及綦齒傳動、重慶盛普物資有限公司開展了內控有效性評價或提升建設，對重慶水輪、重慶鴿牌、重慶卡福、重慶通用、綦齒傳動5個企業的內控整改進行跟蹤監控。

本集團建立有《合同管理制度》、《法律事務管理辦法》、《法律糾紛管理辦法》等制度，有效形成法律風險防範與處理機制。建立規章制度、經濟合同、重要決策三項重點工作法律審核機制，二零一五年評審各類合同60件，評審重大項目34件；建立重大法律風險季報機制，及時化解法律風險。

社區參與

作為一家負責任的企業，本集團在努力發展業務的同時，亦積極參與社區公益事務，支持社會公益事業發展。主動瞭解社區發展需求，積極貢獻地方經濟，惠澤社會民生，營造和諧共贏的發展環境。

環境、社會及管治報告 (續)

二零一五年九月二十四日，本公司參加了由重慶市教育發展基金會發起的「2015金秋圓夢」助學行動。作為重慶地區長期以來熱衷於公益事業的優秀企業，本公司對此次助學活動尤為重視，並給予了大力支持，此筆捐款將陸續用於資助數百名大學貧困新生。



📍 金秋圓夢助學活動

環境、社會及管治報告 (續)

於二零一五年七月九日，重慶鴿牌公司和重慶渝北區雙鳳橋街道長翔路社區合作共建社區市民學校，充分發揮企事業單位資源優勢，促進青年成長成才，實現共建共享。



共建市民學校簽約儀式

本公司員工於二零一五年十一月十八日，走進大竹林街道鳳沱棲社區，在美麗的嘉陵江邊開展了「保護母親河，美化環境」沿江垃圾整治活動。




本公司員工在江邊撿拾垃圾

環境、社會及管治報告 (續)

於二零一五年三月二十一日，重慶水泵公司繼續參加義務獻血活動，共計約61人。



 重慶水泵員工無償獻血

二零一五年，本集團開展「冬日陽光 幸福機電」青年愛心公益活動，在職工食堂、員工進廠大門、車間通道等醒目位置設立員工生活學習閒置物品收集點，分類後聯繫愛心公益組織統一進行捐獻，該項活動將持續開展。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團各類慈善捐贈額約人民幣0.3百萬元，本集團將繼續支持及參與多樣化的社會公益活動。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

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」)已審計列載於第112至120頁重慶機電股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的合併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資料。

董事就合併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香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表發表意見，並僅向閣下(作為整體)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計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計以對合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

獨立核數師報告 (續)

審計涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選擇的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在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擬備真實而中肯的合併財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

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中肯地反映貴公司及其子公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一六年三月二十九日

合併綜合收益表

(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	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	5	9,010,422	9,485,570
銷售成本	8	(8,022,954)	(8,420,794)
毛利		987,468	1,064,776
分銷成本	8	(270,407)	(255,180)
行政費用	8	(1,084,097)	(814,407)
其他收益，淨額	6	642,380	213,361
其他收入	7	71,501	136,675
經營利潤		343,845	345,225
財務收益		24,395	21,368
財務費用		(133,281)	(104,512)
財務費用，淨額	10	(108,886)	(83,144)
享有聯營公司稅後利潤的份額	12	23,810	51,084
享有合營公司稅後利潤的份額	12	265,127	317,514
除所得稅前利潤		523,896	630,679
所得稅費用	13	(57,311)	(66,906)
年度利潤		466,585	563,773

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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
其他綜合收益：		
其後不會重分類至損益的項目		
— 退休福利責任重新計量影響	9,935	(2,322)
— 退休福利責任重新計量相關稅項	(349)	110
— 享有按權益法入賬的投資的其他綜合 收益份額	—	452
其後可能會重分類至損益的項目		
— 可供出售金融資產的公允價值變動	(266)	2,189
— 可供出售金融資產公允價值變動相關稅項	40	(328)
— 外幣折算差額	1,856	(2,179)
本年度其他綜合收益，扣除稅項	11,216	(2,078)
本年度總綜合收益	477,801	561,695
利潤歸屬於：		
本公司權益持有者	417,634	511,943
非控制性權益	48,951	51,830
	466,585	563,773

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	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本年度總綜合收益			
本公司權益持有者		428,850	509,865
非控制性權益		48,951	51,830
		477,801	561,695
年內歸屬於本公司權益持有者利潤的每股收益 (以每股人民幣計)			
— 基本及攤薄	14	0.11	0.14
第121至280頁的附註為財務報表的整體部份。			
資產負債表日後對所有股東分配的股利	33	92,116	169,493

合併資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

於十二月三十一日

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備	16	3,715,249	3,105,368
投資性房產	17	25,958	29,828
租賃預付款項	15	616,515	466,672
無形資產	18	297,956	289,469
對聯營公司投資	12	484,977	540,112
對合營公司投資	12	326,990	316,169
應收賬款及其他應收款	19	41,985	—
遞延所得稅資產	31	86,574	72,515
可供出售金融資產		7,763	8,029
其他非流動資產		23,613	24,263
		5,627,580	4,852,425
流動資產			
存貨	22	1,880,756	1,700,880
應收賬款及其他應收款	19	4,301,327	4,187,371
應收股利		428,645	313,426
應收客戶合約工程款項	20	527,389	498,025
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	23	—	194,939
受限制現金	21	457,399	684,039
現金及現金等價物	24	1,543,975	1,203,508
		9,139,491	8,782,188
總資產		14,767,071	13,634,613

合併資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本	25	3,684,640	3,684,640
儲備	26	(678,400)	(723,987)
留存收益			
— 擬派末期股利	33	92,116	169,493
— 其他	26	3,008,051	2,714,332
		6,106,407	5,844,478
非控制性權益		448,395	406,491
		6,554,802	6,250,969
負債			
非流動負債			
應付賬款及其他應付款	27	—	30,000
借款	29	668,779	1,421,986
遞延收益	30	411,518	410,617
遞延所得稅負債	31	75,940	50,279
長期職工福利責任	32	186,974	50,451
		1,343,211	1,963,333

合併資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
流動負債			
應付賬款及其他應付款	27	4,588,696	4,200,117
應付股利		24,190	27,175
應付客戶合約工程款項	20	4,535	15,239
當期所得稅負債		56,559	44,599
借款	29	2,101,047	1,072,975
遞延收益	30	38,605	32,206
一年內到期的長期職工福利責任	32	39,907	11,605
保修撥備	28	15,519	16,395
		<u>6,869,058</u>	<u>5,420,311</u>
總負債		<u>8,212,269</u>	<u>7,383,644</u>
總權益及負債		<u>14,767,071</u>	<u>13,634,613</u>

第112至120頁的財務報表已由董事會於二零一六年三月二十九日批核，並代表董事會簽署。

董事

董事

第121至280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)

	歸屬於本公司權益持有者				非控制性權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
二零一四年一月一日結餘	3,684,640	(752,910)	2,587,115	5,518,845	367,420	5,886,265
綜合收益						
年度利潤	-	-	511,943	511,943	51,830	563,773
可供出售金融資產公允價值 變動，已扣除稅項	-	1,861	-	1,861	-	1,861
退休福利責任重新計量， 已扣除稅項	-	(2,212)	-	(2,212)	-	(2,212)
享有按權益法入賬的投資的 其他綜合收益份額	-	452	-	452	-	452
外幣折算差額	-	(2,179)	-	(2,179)	-	(2,179)
其他綜合收益，扣除稅項	-	(2,078)	-	(2,078)	-	(2,078)
綜合總收益	-	(2,078)	511,943	509,865	51,830	561,695
與權益所有者以其所有者身份 進行的交易						
與二零一三年有關的股利	-	-	(184,232)	(184,232)	-	(184,232)
轉撥至儲備	-	31,001	(31,001)	-	-	-
分配給非控制性權益的股利	-	-	-	-	(7,482)	(7,482)
其他減少	-	-	-	-	(5,277)	(5,277)
與權益所有者以其所有者的 身份進行的交易的總額	-	31,001	(215,233)	(184,232)	(12,759)	(196,991)
二零一四年十二月三十一日 結餘	3,684,640	(723,987)	2,883,825	5,844,478	406,491	6,250,969

合併權益變動表 (續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於本公司權益持有者			總計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元			
二零一五年一月一日結餘	3,684,640	(723,987)	2,883,825	5,844,478	406,491	6,250,969
綜合收益						
年度利潤	-	-	417,634	417,634	48,951	466,585
可供出售金融資產公允價值 變動，已扣除稅項	-	(226)	-	(226)	-	(226)
退休福利責任重新計量， 已扣除稅項	-	9,586	-	9,586	-	9,586
外幣折算差額	-	1,856	-	1,856	-	1,856
其他綜合收益，扣除稅項	-	11,216	-	11,216	-	11,216
綜合總收益	-	11,216	417,634	428,850	48,951	477,801
與權益所有者以其所有者身份 進行的交易						
與二零一四年有關的股利	-	-	(169,493)	(169,493)	-	(169,493)
轉撥至儲備	-	31,799	(31,799)	-	-	-
分配給非控制性權益的股利	-	-	-	-	(8,513)	(8,513)
子公司變化的影響	-	-	-	-	563	563
其他增加	-	2,572	-	2,572	903	3,475
與權益所有者以其所有者的 身份進行的交易的總額	-	34,371	(201,292)	(166,921)	(7,047)	(173,968)
二零一五年十二月三十一日 結餘	3,684,640	(678,400)	3,100,167	6,106,407	448,395	6,554,802

合併綜合現金流量表

(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	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	34	398,737	120,502
已付利息		(160,284)	(105,225)
已付所得稅		(57,629)	(42,634)
經營活動產生／(所用)淨現金		180,824	(27,357)
投資活動的現金流量			
購買公允價值變動計入損益之金融資產		(70,000)	(229,991)
收回公允價值變動計入損益之金融資產		268,575	40,280
與資產相關的政府補助		39,841	11,277
購買不動產、工廠及設備及投資性房產		(699,057)	(718,092)
購買無形資產		(20,086)	(8,806)
投資營公司		—	(1,375)
出售不動產、工廠及設備及租賃預付款 所得款	34	216,722	305,365
已收利息		24,526	21,368
已收股利		170,228	209,885
租賃預付款增加		(50,854)	(9,627)
投資處置之收益		179,591	460
投資活動產生／(所用)淨現金		59,486	(379,256)
融資活動的現金流量			
借款所得款		1,814,207	1,248,462
償還借款		(1,535,148)	(1,238,246)
支付融資租賃費		(587)	(1,395)
向公司股東支付股利		(169,493)	(184,232)
向非控制性權益支付股利		(8,513)	(5,688)
融資活動產生／(所用)淨現金		100,466	(181,099)
現金及現金等價物的淨增加／(減少)			
年初現金及現金等價物		1,203,508	1,792,359
現金及現金等價物的匯兌損失		(309)	(1,139)
年終現金及現金等價物	24	1,543,975	1,203,508

第121至280頁的附註為財務報表的整體部份。

合併財務報表附註

截至二零一五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」)主要從事汽車零部件、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(「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機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國成立為股份有限公司。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北部新區黃山大道中段60號(郵編401123)。

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機板首次上市。

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二零一六年三月二十九日批准報出。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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所有適用的香港財務報告準則編製。合併財務報表按歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和以公允價值計量的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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.1.1 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

本集團已於二零一五年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

- 香港會計準則第19號(修改)有關職工或協力廠商向設定收益計劃的供款。此修改將僅與產生期間的服務掛鈎的供款，與那些與超過一個會計期的服務掛鈎的供款分開處理。此修改容許與服務掛鈎但不會因應職工服務的長短而變更的供款，自所提供服務的會計期內賺取的福利成本中扣除。至於與服務掛鈎並因應職工服務的長短而變更的供款，則必須使用與福利採用的相同歸屬法，在服務期內分攤。
- 香港會計準則2010–2012週期的年度改進、香港財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「不動產、機器及儲備」以及香港會計準則第38號「無形資產」及香港會計準則第24號「關聯方披露」的修改。
- 香港會計準則2011–2013週期的年度改進、香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公允價值計量」及香港會計準則第40號「投資性房地產」的修改。

採納2010–2012週期的改進需要在分部附註中作出額外披露。除此以外，其餘修改對集團並無重大影響。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(b) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本財政年度內生效，因此，合併財務報表的若干資料的呈報和披露有所變動。

(c) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋於二零一五年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(c) 尚未採納的新準則和解釋(續)

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則第9號的完整版本已於二零一四年七月發佈。此準則取代了香港會計準則第39號中有關分類和計量金融工具的指引。香港財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：按攤銷成本、按公允價值透過其他綜合收益以及按公允價值透過損益表計量。此分類基準視乎主體的經營模式，以及金融資產的合同現金流量特點。在權益工具中的投資需要按公允價值透過損益表計量，而由初始不可撤銷選項在其他綜合收益計量的公允價值變動不循環入賬。目前有新的預期信貸損失模型，取代在香港會計準則第39號中使用的減值虧損模型。對於金融負債，就指定為按公允價值透過損益表計量的負債，除了在其他綜合收益中確認本身信貸風險的變動外，分類和計量並無任何變動。香港財務報告準則第9號放寬了套期有效性的規定，以清晰界線套期有效性測試取代。此準則規定被套期項目與套期工具的經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際用以作風險管理之目的相同。

根據此準則，仍需有同期文件存檔，但此規定與香港會計準則第39號現時所規定的不同。此準則將於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間起生效。容許提早採納。本集團仍未評估國際財務報告準則第9號的全面影響。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(c) 尚未採納的新準則和解釋(續)

- 香港財務報告準則第15號「客戶合同收益」處理有關主體與其客戶合同所產生的收益和現金流量的性質、金額、時間性和不確定性的收益確認，並就向財務報表使用者報告有用的資訊建立原則。當客戶獲得一項貨品或服務的控制權並因此有能力指示該貨品或服務如何使用和獲得其利益，即確認此項收益。此準則取代香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建造合同」和相關解釋。香港財務報告準則第15號將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間起生效，並容許提早採納。本集團現正評估香港財務報告準則第15號的影響。
- 香港財務報告準則第16號「租賃」給出租賃的定義、租賃的確認及計量並就向財務報表使用者報告有關承租人和出租人之間租賃活動的有用的資料建立原則。香港財務報告準則第16號的一項重要變化是承租人的大多數經營租賃將於資產負債表中核算。該準則將取代現行香港財務報告準則第17號「租賃」及其相關解釋。香港財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間起生效，並容許提早採納，前提是必須同時應用香港財務報告準則第15號「客戶合同收益」。本集團現正評估香港財務報告準則第16號的影響。

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

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 子公司

2.2.1 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

(a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認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。

本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

購買相關成本在產生時支銷。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(a) 業務合併(續)

如業務合並分階段進行，收購方之前在被收購方持有的權益按收購日期的公允價值在損益中重新計量，該重新計量所產生的盈虧將被確認為損益。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據香港會計準則39的規定，在損益中的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與子公司所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

(c) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 子公司(續)

2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合並財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

2.3 聯營

聯營指本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%–50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽。在購買聯營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對聯營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 聯營(續)

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有按權益法入賬的投資的利潤／(虧損)份額」旁。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關聯投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營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。

在聯營股權稀釋所產生的利得或損失於損益中確認。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.4 合營安排

所有合營安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本公司已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。本集團對合營企業的投資包括在購買時已辨認的商譽。在購買合營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對合營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

集團與其合營企業之間的未變現交易利得按集團在該等合營企業的權益予以對銷。未變現虧損也予以對銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合集團採納的政策。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 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。

2.6 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

本集團各公司財務報表的專案按有關公司經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計值。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或專案重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。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損益確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「財務收入或費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在綜合收益表內的「其他(虧損)/利得一淨額」列報。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.6 外幣折算(續)

(b) 交易及結餘(續)

以外幣為單位及被分類為可供出售的債務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，賬面值的其他變動則於其他綜合收益中確認。

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)的折算差額包括在其他綜合收益中。

(c) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 每份綜合收益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支專案按交易日期的匯率換算)；及

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.6 外幣折算(續)

(c) 集團公司(續)

(iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債，並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在權益中入賬。

(d) 境外經營的處置和部分處置

對於境外經營的處置(即處置集團在境外經營中的全部權益，或者處置涉及喪失對擁有境外經營的子公司的控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的共同控制主體的共同控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的聯營企業的控制權)，就該項經營累計計入權益的歸屬於公司權益持有者的所有匯兌差額均重分類至損益。

對於並不導致集團喪失對擁有境外經營的子公司的控制權的部分處置，集團在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控制性權益並且不在損益中確認。對於所有其他部分處置(即集團在聯營企業或合營中的所有權權益的減少並不導致集團喪失重大影響或共同控制權)，集團在累計匯兌差額中的比例份額重分類至損益。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.7 不動產、廠房及設備

不動產、工廠及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於利潤表支銷。

折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

—樓宇及工廠	20 – 50年
—設備及機器	3 – 28年
—汽車	6 – 12年

對於設備及機器中的模具，其折舊採用工作量法按照以下預計使用次數分攤至其剩餘價值計算：

	預計使用次數	次折舊率
—模具	300–500	0.1%–0.2%

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.7 不動產、廠房及設備(續)

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.11)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他利得－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。

2.8 投資性房產

投資性房產，包括辦公室樓宇，是為了長期租金收益而持有且未被本集團所佔用。投資性房產初始按成本確認，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。投資性房產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。處置的利得和損失按所得款與賬面價值的差額確定，並計入損益。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.9 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損益支銷，或當出現減值時，則在損益中支銷減值。

2.10 無形資產

(a) 商譽

商譽產生自收購子公司，並相當於所轉讓對價，被收購方的非控制性權益金額以及享有的被收購方過往的權益在收購日的公允價值超過本集團獲得的被收購方的可辨認淨資產公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合並中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組(預期可從合並中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。含商譽的現金產出單元組的賬面值與可收回數額(使用價值與公允價值減出售成本較高者)比較。任何減值須即時確認及不得在之後期間撥回。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.10 無形資產(續)

(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至12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體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10年攤銷。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.10 無形資產(續)

(e) 特許經營資產

本集團擁有服務專營權，本集團為授權機關進行工程建設，並與授權機關訂下條件在工程竣工後經營有關資產的權利。根據香港(國際財務報告詮釋委員)會詮釋第12號「服務專營權安排」，專營權安排項下資產可分類為無形資產或金融資產。如果運營商取得權利(許可權)向公用服務使用者收取費用，則有關資產列作無形資產；如果授權機關付款，則列作金融資產。如適用無形資產模式，本集團將與這些專營權安排有關的非流動資產於合併資產負債表內列示為無形資產中的「特許經營資產」。倘有關專營權安排的基礎設施建設工程已竣工，則特許經營資產將根據無形資產方式，以直線法按特許經營年期攤銷。如適用金融資產模式，則本集團將該等特許經營安排下的資產於資產負債表內列作金融資產。於特許經營安排的相關基建項目落成後，金融資產在特許經營期內按照實際利率法計算利息並確認損益。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 非金融資產的減值

使用壽命不確定的資產(例如商譽及商標)無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須攤銷的資產，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。

2.12 金融資產

2.12.1 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、貸款及應收款項以及可供出售金融資產。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。在此類別的資產假若預期在12個月內結算，分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.12 金融資產(續)

2.12.1 分類(續)

(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」、「受限制現金」及「現金及現金等價物」內(附註2.17及2.18)。

(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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.12 金融資產(續)

2.12.2 確認和計量

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，而交易成本則在損益支銷。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利得和損失，列入產生期間損益內的「其他收益－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收益，當本集團收取有關款項的權利確定時，在損益表內確認為部份其他收益。

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.12 金融資產(續)

2.12.2 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損益內作為「投資證券的利得和損失」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在利潤表內確認為部份其他收益。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益。

2.13 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。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.14 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。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察資料顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面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。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.14 金融資產減值(續)

(a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

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損益轉回。

(b) 可供出售資產

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。

對於債券，如存在此等證據，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—自權益中剔除並在損益中記賬。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，則將減值虧損透過損益轉回。

至於權益投資，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—自權益中剔除並在損益中記賬。在合併利潤表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過通過損益轉回。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.15 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損益中。

2.16 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。制成品及在制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，減適用的變動分銷成本。

2.17 貿易及其他應收款項

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，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。

2.19 股本

股本被列為權益。

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)。

2.20 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債務。如應付賬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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 借款

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損益確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 借款費用

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

借款費用包括利息費、融資租賃的財務費用及外幣借款的匯兌差額，前提是該等費用是對利息成本的調整。作為利息成本調整項目的匯兌利得和損失包括倘主體採用功能貨幣借款所產生的借款成本與外幣借款實際產生的借款成本之利率差。該等金額根據採用主體功能貨幣中類似借款之利率作出估計。

合格資產的建造需要一個會計期間以上的，符合資本化條件的匯兌差異於每一個年度期間確認，且僅限於功能貨幣借款假定利率金額及外幣借款實際發生的利率之差額。不符合以前年度資本化條件的匯兌差額在以後年度不得資本化。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.23 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。稅項在損益中確認，但與在其他綜合收益或直接在權益中確認的專案有關者則除外。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。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司、聯營公司及合營公司產生應課稅收入所在地於資產負債表日已頒佈或實質上已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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.23 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及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始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的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的稅率(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。

2 重要會計政策摘要(續)

2.23 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

外在差異

就子公司、聯營和合營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 職工福利

(a) 退休金債務

本集團位於中國境內之子公司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損益列為支銷。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。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。

設定受益計劃的當期服務成本在利潤表內的職工福利開支中確認(已包括在資產成本內除外)，反映在現年度因為職工服務而產生的設定福利債務增加、利益變動、縮減和結算。

過往服務成本即時在損益中確認。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 職工福利(續)

(a) 退休金債務(續)

淨利息成本按設定受益債務的淨結餘和計劃資產公允價值，應用貼現率計算。此成本包含在利潤表的職工福利開支中。

根據經驗而調整的精算利得和損失以及精算假設的變動，在產生期間內透過其他綜合收益在權益中扣除或貸記。

本集團位於英國之子公司為僱員運營一個設定提存計劃。該計劃之資產與子公司資產分開管理。每年應付之份額計入損益。

(b) 其他退休後義務

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。根據經驗而調整的精算利得和損失以及精算假設的變動，在產生期間內透過其他綜合收益在權益中扣除或貸記。此等債務每年由獨立合資格精算師估值。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 職工福利(續)

(c) 提前退休福利

本集團若干公司有向合資格提前退休僱員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僱員。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。此等債務每年由獨立合資格精算師估值。於資產負債表確認的負債為定額責任於報告期末的現值。根據經驗調整產生的精算利得和損失以及精算假設的變動，在有關僱員餘下年期於其他綜合收益的權益中扣除或貸記。

(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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 職工福利(續)

(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。

(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。當主體已制定詳細計劃終止同現有僱員的僱傭關係且不會撤銷該計劃時，表明其對辭退具有明確承諾，故本集團確認有關辭退福利。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭退福利按預期接受要約的職工數目計算。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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.25 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，主要就保養費用作出準備。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個專案相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準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。

2.26 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，在損益中相應確認。

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損益入賬。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.27 建造合約

建造成本按截至期終的累計完工進度確認為開支。

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定並能夠可靠地量度的數額列入合約收益內。

本集團採用「完工百分比法」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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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 建造合約(續)

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。

2.28 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨和增值稅後列賬。當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流入有關主體；及當本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據退貨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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.28 收入確認(續)

(b) 建造合約收益

建造合約收益按照附註2.27中列示的會計政策確認。

(c) 提供服務

對於服務的銷售，收入在服務提供的會計期內確認，並參考特定交易的完成階段和按已提供實際服務佔將予提供的總服務的百分比確認。

(d) 租金收入

租金收入在合同規定的租賃期內按直線法計入損益。

(e) 利息收益

金融服務分部的利息收益記錄為收益，其他分部利息收益記錄為財務收益。

2.29 利息收益

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。已減值貸款及應收款項的利息收入按原定實際利率確認。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.30 股利收益

當收取股利的權利確立時確認股利收入。

2.31 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損益支銷。

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。

每項租賃付款在債務和融資開支間分攤。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損益中扣除，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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.32 研究和開發

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援，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。

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

2.33 股利分配

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。

2.34 財務擔保合同

財務擔保合同指規定發行人根據債務工具的條款支付指定款項，以償付持有人因為指定債務人未能償還到期欠款而導致損失的合同。此等財務擔保提供予銀行、金融機構和其他團體，以擔保子公司或聯營向他們取得的抵押貸款、透支及其他銀行融資。

財務擔保在財務報表中按提供擔保日期的公允價值初始確認。財務擔保在簽發時的公允價值為零，這是因為所有擔保都是按公平交易原則協定，而協定的溢價價值相應於擔保債務的價值。未來溢價的應收款不作確認。初始確認後，本集團在該等擔保的負債按初始數額減根據香港會計準則第18號確認的費用攤銷，與需要結算該擔保數額的最佳估計兩者的較高者計量。此等估計根據類似交易和過往損失的經驗釐定，並附以管理層的判斷。賺取的費用收益以直線法按擔保年期確認。有關擔保的任何負債增加在利潤表內「其他利得，淨額」中列報。

如與子公司或聯營的貸款或其他應收款有關的擔保是以免償方式提供，公允價值入賬為出資並確認為本公司財務報表的投資成本部份。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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

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。

(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，主要涉及美元。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。

於二零一五年十二月三十一日，假若人民幣兌美元貶值/升值1%(二零一四年：1%)，而所有其他因素維持不變，則本集團該年度的淨利潤低了/高出約人民幣694,000元(二零一四年：人民幣392,000元)，主要因為換算以美元為單位元的銀行存款和應收賬款匯兌收益/虧損以及銀行借款和應付及其他應付款匯兌虧損/收益。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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

本集團利率風險來自計息銀行存款及借款。按浮動利率計息的銀行存款及借款令本集團承受現金流量利率風險。按固定利率計息的銀行存款及借款令本集團承受公允價值利率風險。本集團依據現行市場環境決定固定及浮動利率合同之比例。於二零一五年及二零一四年，本集團以浮動利率計息的銀行存款及借款以人民幣／美元／歐元／港幣／英鎊呈列。本集團現時並無對沖利率風險。

於二零一五年十二月三十一日，倘本集團活期銀行存款利率升／降10%（二零一四年：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2,546,000元（二零一四年：人民幣5,996,000元）。

於二零一五年十二月三十一日，本集團浮動利率銀行借款及固定利率銀行借款列報如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
浮動利率借款	943,470	280,164
固定利率借款	677,547	1,212,830
	<u>1,621,017</u>	<u>1,492,994</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

於二零一五年十二月三十一日，本集團活期銀行借款加權平均利率為5.02%（二零一四年：3.32%）。倘本集團浮動利率銀行借款利率升／降10%（二零一四年：10%），且所有其他變數維持不變，則本集團該年度稅前利潤減／增約人民幣4,739,000元（二零一四年：人民幣929,000元）。

(b) 信用風險

本集團有關財務資產的信貨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呈列在資產負債表上的賬面價值為限。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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) 信用風險(續)

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，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。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行存款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
四大商業銀行(i)	556,994	318,632
其他上市銀行	1,255,521	1,443,187
其他非上市銀行	186,683	123,332
	<u>1,999,198</u>	<u>1,885,151</u>

(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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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) 信用風險(續)

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19。

扣除抵押品或其他信貸增強前的資產負債表外最高擔保風險：

	集團最高承擔	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
財務擔保	86,250	82,900
於十二月三十一日	86,250	82,900

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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) 信用風險(續)

本集團擔保了關聯方銀行貸款(附註37)。根據財務擔保合同的條款，如被擔保主體未有在到期時償還款項，本公司須向放款人償付欠款。

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) 流動性風險

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)

截至二零一五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) 流動性風險(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，故此於十二個月內到期的結餘相當於其賬目值。

本集團	1年以內 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
二零一五年十二月三十一日				
銀行借款	1,127,678	53,365	282,270	359,929
其他借款	3,100	—	—	—
公司債券	1,065,900	—	—	—
融資租賃負債	29,043	117,964	—	—
應付賬款及其他應付款	3,688,806	—	—	—
財務擔保合同	—	—	86,250	—
二零一四年十二月三十一日				
銀行借款	1,108,987	175,644	298,196	—
其他借款	3,100	—	—	—
公司債券	65,900	1,065,900	—	—
融資租賃負債	1,447	72	—	—
應付賬款及其他應付款	3,217,906	31,159	—	—
財務擔保合同	—	—	82,900	—

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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

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。總資本包括合併資產負債表中的「權益」加借款。本集團目標為將負債比率保持在合理水準。

於二零一五及二零一四年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
總借款	2,769,826	2,494,961
總權益	6,554,802	6,250,969
總資本	9,324,628	8,745,930
負債比率	30%	29%

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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

下表使用估值技術按照輸入層級分析以公允價值計量的金融工具之公允價值。該等輸入在公允價值層級內劃分為如下三個層級：

- 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資料的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

下表顯示本集團資產和負債按二零一五年十二月三十一日計量的公允價值。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
— 權益證券	4,763	—	3,000	7,763
總資產	<u>4,763</u>	<u>—</u>	<u>3,000</u>	<u>7,763</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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二零一四年十二月三十一日計量的公允價值。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
以公允價值計量且其 變動計入損益的金 融資產				
— 遠期外匯合同	—	131	—	131
— 債券投資	—	—	194,808	194,808
可供出售金融資產				
— 權益證券	5,029	—	3,000	8,029
總資產	5,029	131	197,808	202,968

年內第1與第2層之間並無轉撥。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

(a) 在第1層內的金融工具

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)。

(b) 在第2層內的金融工具

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資料(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資料，則該金融工具列入第2層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場資料，則該金融工具列入第3層。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

(c) 在第3層內的金融工具

下表顯示截至二零一五年十二月三十一日止年度第3層金融工具的變動。

	可供出售 金融資產－ 權益證券 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 債券投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一五年一月一日結餘	3,000	194,808	197,808
本年新增	—	70,000	70,000
在損益確認的利得或損失	—	—	—
本年處置	—	(264,808)	(264,808)
二零一五年十二月三十一日 結餘	<u>3,000</u>	<u>—</u>	<u>3,000</u>
年終持有資產計入損益中的 年度總利	<u>—</u>	<u>3,767</u>	<u>3,767</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

(c) 在第3層內的金融工具(續)

下表顯示截至二零一四年十二月三十一日止年度第3層金融工具的變動。

	可供出售 金融資產— 權益證券 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 債券投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一四年一月一日結餘	3,000	—	3,000
本年新增	—	229,992	229,992
在損益確認的利得或損失	—	4,807	4,807
本年處置	—	(39,991)	(39,991)
二零一四年十二月三十一日結餘	<u>3,000</u>	<u>194,808</u>	<u>197,808</u>
年終持有資產計入損益中的年度總利	<u>—</u>	<u>4,807</u>	<u>4,807</u>

本集團財務資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款及其他應收款及應收客戶合約工程款項)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29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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

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) 稅項

本集團在中國，英國及德國須繳納多種稅項。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。

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。

於二零一五年十二月三十一日，本集團經抵銷後的遞延稅項資產約為人民幣86,574,000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、退休及辭退福利責任、保養撥備及其他預提費用和稅項虧損的暫時差額確認為遞延稅項資產。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

4. 關鍵會計估計及判斷(續)

(b) 非金融資產減值

非金融資產乃根據附註2.11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資產公允價值減去成本與使用價值孰高計算。計算使用價值需要企業根據管理層的假設及估計，估計預期產生現金單位的未來現金流量及合適貼現率。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。

(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32披露。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

4. 關鍵會計估計及判斷(續)

(d) 保養撥備

本集團為產品提供保養，對於在一定預定條件下不能表現滿意的產品進行修理或者退換。管理層依據包括修理和退回水準的歷史保養索賠申報資訊估計相關保養索賠申報，同時結合最近趨勢考慮顯示過去成本資訊與未來索賠申報產生偏差的情況。

可能影響估計索賠申報的因素包括本集團生產與品質控制，同樣也包括部件與勞力成本。撥備任何增加或減少將影響以後期間利潤。

5. 分部資訊

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、金融服務、數控機床、高壓變壓器和材料銷售分部的表現。其他產品業務包含在「所有其他分部」一列中。

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，其計量方法與綜合收益表內披露方法一致。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 分部資訊(續)

截至二零一五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訊如下：

	水力發電										合計 人民幣千元
	發動機 人民幣千元	變速箱 人民幣千元	設備 人民幣千元	電線電器 人民幣千元	通用機械 人民幣千元	金融服務 人民幣千元	數控機床 人民幣千元	高壓變壓器 人民幣千元	材料銷售 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	
分部總收益	-	527,126	366,853	2,157,214	1,558,957	105,657	944,734	-	3,611,387	914,028	10,185,956
分部間收益	-	-	-	(2,465)	(488)	(49,293)	(68,672)	-	(1,054,616)	-	(1,175,534)
來自外部客戶的收益	-	527,126	366,853	2,154,749	1,558,469	56,364	876,062	-	2,556,771	914,028	9,010,422
經營利潤/(虧損)	-	(282,560)	164,139	101,849	213,969	32,064	181,005	-	397	(67,018)	343,845
財務收益	-	221	852	2,248	3,898	-	16,276	-	86	814	24,395
財務費用	-	(488)	(80)	(19,690)	(17,937)	-	(65,783)	-	(1,448)	(27,855)	(133,281)
應佔聯營及合營公司稅後利潤	265,127	528	-	-	2,402	(3,320)	-	12,882	-	11,318	288,937
除所得稅前利潤											523,896
所得稅費用	-	29,382	(25,967)	(11,708)	(24,493)	(9,696)	(14,035)	-	(1)	(793)	(57,311)
年度利潤											466,585
其他項目											
不動產、工廠及設備以及 投資性房地產折舊	-	25,503	9,560	22,376	58,219	505	53,135	-	63	36,121	205,482
租賃預付款及無形資產攤銷	-	4,428	1,901	1,122	6,010	254	11,850	-	-	3,456	29,021
存貨撇減/(轉回)	-	500	-	(2,705)	401	-	2,686	-	-	19,001	19,883
應收及其他應收款減值 撥備/(轉回)	-	4,536	3,390	(1,782)	2	2,929	18,124	-	(518)	5,272	31,953
分部資產	326,990	1,364,065	1,574,299	825,272	2,369,620	1,985,444	3,087,113	158,083	185,367	2,890,818	14,767,071
分部資產包括： 於聯營及合營公司的投資	326,990	4,399	10,371	-	20,428	93,335	20,741	158,084	-	177,619	811,967
非流動性資產增加(非金融工具 及遞延所得稅資產)	-	111,682	337,698	8,082	211,176	416	329,169	-	-	73,082	1,071,305

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 分部資訊(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度，分部資訊如下：

	發動機 人民幣千元	變速箱 人民幣千元	水力發電設備 人民幣千元	電線電器 人民幣千元	通用機械 人民幣千元	金融服務 人民幣千元	數控機床 人民幣千元	高壓變壓器 人民幣千元	材料銷售 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部總收益	-	735,065	407,454	2,449,903	1,109,236	121,705	1,159,435	-	3,620,441	1,250,357	10,853,596
分部間收益	-	(1,295)	-	-	-	(34,771)	(277,122)	-	(1,054,838)	-	(1,368,026)
來自外部客戶的收益	-	733,770	407,454	2,449,903	1,109,236	86,934	882,313	-	2,565,603	1,250,357	9,485,570
經營利潤	-	(4,781)	123,385	83,610	65,031	55,229	76,609	-	7,809	(61,667)	345,225
財務收益	-	1,722	1,793	1,657	7,634	-	3,906	-	290	4,366	21,368
財務費用	-	(1,039)	(3,781)	(25,929)	(12,709)	-	(26,665)	-	(3,289)	(31,100)	(104,512)
應佔聯營及合營公司稅後利潤	317,514	560	-	-	6,400	8,951	-	15,748	-	19,425	368,598
除所得稅前利潤											630,679
所得稅費用	-	(2,200)	(14,506)	(7,627)	(4,654)	(13,545)	(10,980)	-	(17)	(13,377)	(66,906)
年度利潤											563,773
其他項目											
不動產、工廠及設備以及投資性 房地產折舊	-	27,401	11,551	16,709	44,136	121	42,737	-	424	48,431	191,510
租賃預付款及無形資產攤銷	-	4,428	849	676	5,807	114	10,333	-	113	3,463	25,583
存貨(轉回)/撇減	-	(12)	-	(4,024)	734	-	(1,406)	-	-	5,661	953
應收及其他應收款減值(轉回)/撥備	-	(944)	1,342	(1,564)	7,223	1,611	12,672	-	(46)	6,273	26,567
不動產、工廠及設備減值撥備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,162	8,162
分部資產	316,169	1,351,741	1,154,868	905,604	2,115,648	1,592,228	2,848,870	159,259	390,382	2,799,844	13,634,613
分部資產包括：											
於聯營及合營公司的投資	316,169	6,621	11,339	-	72,080	102,055	6,994	159,259	-	181,764	856,281
非流動性資產增加(非金融工具及遞延 所得稅資產)	-	262,335	58,869	11,770	100,570	66	194,467	-	17	50,972	679,066

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 分部資訊(續)

除去Holroyd Precision Limited、Precision Components Limited、PTG Heavy Industries Limited、Milnrow Investments Limited、PTG Advanced Developments Limited、PTG Deutschland GmbH(「PTG六家企業」)、PTG Investment Development Company Limited(「PTGHK」)、Precision Technologies Group (PTG) Limited和Holroyd Precision Rotors Inc，本集團其他企業都在中國註冊成立。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團其來自中國的外界客戶的收入約為人民幣8,592,066,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣9,102,593,000元)，而來自其他國家的外界客戶的收入則約為人民幣418,356,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣382,977,000元)。

除去金融工具和遞延所得稅資產外的其他所有位於中國境內的非流動資產價值人民幣5,338,782,000元(二零一四年：人民幣4,545,972,000元)，位於其他國家的此類非流動資產價值人民幣194,461,000元(二零一四年：人民幣225,909,000元)。

6. 其他收益，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
出售租賃預付款項及不動產、工廠及設備的收益	482,961	169,461
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產利得	3,767	5,227
合同終止補償	10,953	20,000
處置聯營公司收益	128,785	460
處置子公司收益	2,935	—
債務轉回	2,952	7,008
其他	10,027	11,205
	<u>642,380</u>	<u>213,361</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
政府補助		
— 稅項返還(a)	3,813	20,847
— 進一步開發生產技術(b)	37,957	31,542
— 環保搬遷補償(b)	16,033	71,939
— 其他	13,698	12,347
	<u>71,501</u>	<u>136,675</u>

(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) 截至二零一五年及二零一四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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按性質分類的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
不動產、工廠及設備折舊(附註16)	201,612	187,904
投資性房產折舊(附註17)	3,870	3,606
租賃預付款項攤銷(附註15)	14,041	11,500
無形資產攤銷(附註18)	14,980	14,083
售後租出交易遞延收益攤銷(附註30)	449	(306)
僱員福利開支(附註9)	1,222,069	984,660
製成品及在產品存貨變動	(210,662)	25,696
使用的原材料及消耗品	7,317,965	7,511,280
運輸費	93,209	81,872
研發成本	166,065	134,373
公用服務	95,663	109,732
不動產、工廠及設備維修及保養開支	23,394	32,317
與物業租賃有關的營運租金(附註16)	35,507	27,054
存貨撇減(附註22)	19,883	953
應收款項減值撥備(附註19)	31,953	26,567
不動產、工廠及設備減值撥備(附註16)	—	8,162
保養撥備(附註28)	38,981	34,141
核數師酬金		
— 審計費	4,700	4,700
— 其他服務費	450	800
其他開支	306,329	291,287
銷售成本、分銷成本及行政費用總額	9,380,458	9,490,381

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	663,022	679,272
退休金計劃供款(a)	94,840	101,174
計入損益的符合資格僱員的補充退休金福利(b) (附註32)		
— 利息成本	2,039	1,822
— 辭退福利責任增加	221,297	21,380
住房福利(c)	43,562	49,158
福利、醫療及其他開支	197,309	131,854
	<u>1,222,069</u>	<u>984,660</u>

- (a) 本集團位於中國子公司的僱員參與中國相關省市政府組織的各項退休福利計劃，本集團於二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度鬚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。

本集團位於英國子公司運作設定提存養老金計劃。該計劃資產與子公司資產分離，由一獨立管理基金保管。養老金費用表示子公司應付提存，計入損益。

- (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損益支銷，以使得該服務成本於退休僱員的平均服務年期內攤分。具體參見附註32。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 僱員福利開支(續)

- (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。
- (d) 五名最高薪人士

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士中包括一位董事(二零一四年：一位)，一位監事(二零一四年：無)，他們的薪酬在附註42中反映。截至二零一五年十二月三十一日止年度，支付予其餘三位(二零一四年：四位)人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼及 實物利益	3,815	4,503
— 退休金計劃供款	280	403
— 酌情花紅	—	4,567
	<u>4,095</u>	<u>9,473</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 僱員福利開支(續)

(d) 五名最高薪人士(續)

本公司上述五名人士的酬金介乎以下範圍：

	人數	
	截至十二月三十一日止年度 二零一五年	二零一四年
— 1,000,001港元至1,500,000港元 (約等於人民幣837,801元至 人民幣1,256,700元)	2	—
— 1,500,001港元至3,500,000港元 (約等於人民幣1,256,701元至 人民幣2,932,300元)	1	3
— 3,500,001港元至6,000,000港元 (約等於人民幣2,932,300元至 人民幣5,026,800元)	—	1
	3	4

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 財務費用淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
財務收益		
一短期銀行存款之利息收入	24,395	21,368
財務費用		
一銀行借款	(96,171)	(102,390)
一公司債券	(67,200)	(67,200)
一融資租賃負債	(89)	(229)
一淨匯兌溢利	(2,163)	1,041
減：資本化利息	32,342	64,266
	(133,281)	(104,512)
淨財務費用	(108,886)	(83,144)

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

11. 子公司

本集團所有子公司均為非上市公司。

本集團主要子公司截至報告公佈日之詳情載於附註38。

重大的非控制性權益

期內的非控制性權益的總額約為人民幣48,951,000元(二零一四年人民幣51,830,000元)，其中約人民幣30,121,000元(二零一四年：人民幣33,228,000元)屬於重慶機電控股集團財務有限公司(「財務公司」)，約人民幣14,183,000元(二零一四年：人民幣10,258,000元)來自重慶鴿牌電線電纜有限公司(「鴿牌電纜」)。於二零一五年十二月三十一日非控制性權益的總額約為人民幣448,395,000元(二零一四年：人民幣406,491,000元)，其中約人民幣381,253,000元屬於財務公司(二零一四年：人民幣351,132,000元)，約人民幣41,229,000元(二零一四年：人民幣34,655,000元)來自鴿牌電纜。與其他子公司有關的非控制性權益不重大。

具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務資料

以下所載為對集團重大的非控制性權益的每家子公司的摘要財務資料。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

11. 子公司(續)

摘要資產負債表

	財務公司		鴿牌電纜	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
流動				
資產	2,541,556	2,465,504	616,905	604,963
負債	(1,808,107)	(1,751,886)	(715,802)	(601,874)
流動淨資產/(負債)總額	733,449	713,618	(98,897)	3,089
非流動				
資產	44,619	2,978	272,157	295,812
負債	—	—	(14,686)	(165,611)
非流動淨資產總額	44,619	2,978	257,471	130,201
淨資產	778,068	716,596	158,574	133,290

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

11. 子公司(續)

摘要綜合收益表

	財務公司		鴿牌電纜	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	105,657	121,705	2,163,272	2,459,254
除所得稅前利潤	71,168	81,356	66,258	52,387
所得稅費用	(9,696)	(13,545)	(11,708)	(12,932)
年度利潤	61,472	67,811	54,550	39,455
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合總收益	61,472	67,811	54,550	39,455
總綜合收益分配至				
非控制性權益	30,121	33,228	14,183	10,258
股利支付予非控制性權益	-	-	(8,513)	(7,482)

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

11. 子公司(續)

摘要現金流量

	財務公司		鴿牌電纜	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動的現金流量				
經營產生的現金	45,715	412,861	154,845	141,767
已付利息	(15,116)	(89,333)	(28,923)	(33,162)
已付所得稅	(13,325)	(20,019)	(10,797)	(9,116)
經營活動產生的淨現金	17,274	303,509	115,125	99,489
投資活動使用的淨現金	(416)	(66)	(5,751)	(840)
融資活動產生/(使用)的 淨現金	-	-	(47,324)	(142,047)
現金及現金等價物淨增加/ (減少)	16,858	303,443	62,050	(43,398)
年初現金及現金等價物	1,518,258	1,214,815	38,391	81,789
年末現金及現金等價物	1,535,116	1,518,258	100,441	38,391

以上資料為計算公司間對銷前的數額。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資

在資產負債表確認的數額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
— 聯營公司	484,977	540,112
— 合營公司	326,990	316,169
十二月三十一日	<u>811,967</u>	<u>856,281</u>

在損益中確認的數額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
— 聯營公司	23,810	51,084
— 合營公司	265,127	317,514
截止十二月三十一日止年度	<u>288,937</u>	<u>368,598</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

對聯營公司的投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	540,112	508,417
添置	—	33,200
分佔溢利	23,810	51,084
享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益份額	—	452
向協力廠商部分處置權益(a)	(47,802)	—
宣告股利	(31,143)	(53,041)
年終	<u>484,977</u>	<u>540,112</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

對聯營公司的投資(續)

- (a) 本集團全資子公司重慶通用工業(集團)有限責任公司於二零一五年九月十日以人民幣176,587,500元的對價出售其在重慶美的通用制冷設備有限公司(「美的通用」)35%的權益出售給協力廠商。該權益轉讓後，本集團在美的通用的權益從45%降至10%，但仍可對美的通用施加重要影響，故作為聯營公司核算(附註38(c))。
- (b) 本集團主要聯營公司截至報告公佈日之詳情載於附註38。所有的聯營公司均為非上市公司且不可取得市場報價，故採用權益法核算所有的聯營公司。本集團在聯營權益並沒有或有負債。
- (c) 本集團於二零一五年十二月三十一日，董事認為重慶變壓器有限責任公司(「變壓器」)，重慶北部新區機電小額貸款有限公司(「小貸公司」)、重慶有研重冶新材料有限公司(「重慶有研」)、重慶紅岩方大汽車懸架有限公司(「紅岩」)及愛思帝(重慶)驅動系統有限公司(「愛思帝」)是對集團有重大影響的聯營公司。

聯營的摘要財務資料

變壓器，小貸公司，重慶有研，紅岩及愛思帝的摘要財務資料如下，此等公司按權益法入賬。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

摘要資產負債表

	變壓器		小貸公司		重慶有研		紅岩		愛思帝	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
流動										
現金及現金等價物	64,671	40,839	457	5,380	12,689	6,341	33,419	86,523	12,519	18,260
其他流動資產(不包括現金)	539	300	255,120	332,098	54,103	55,791	268,098	299,402	303,645	293,432
流動資產總額	65,210	41,139	255,577	337,478	66,792	62,132	301,517	385,925	316,164	311,692
金融負債(不包括應付賬款)	(21,457)	-	(51,000)	(100,000)	-	-	(137,344)	(241,874)	(61,360)	(81,897)
其他流動負債(包括應付賬款)	-	(46)	(268)	(12,145)	(5,970)	(6,787)	(47,283)	(82,896)	(103,844)	(95,405)
流動負債總額	(21,457)	(46)	(51,268)	(112,145)	(5,970)	(6,787)	(184,627)	(324,770)	(165,204)	(177,302)
非流動										
資產	196,898	201,347	3,101	1,456	26,703	27,214	121,427	131,170	203,406	199,905
金融負債	-	-	-	-	-	-	(52,197)	-	(90,380)	(77,758)
其他負債	-	-	-	-	-	-	-	(23,563)	(274)	(251)
非流動負債總額	-	-	-	-	-	-	(52,197)	(23,563)	(90,654)	(78,009)
淨資產	240,651	242,440	207,410	226,789	87,525	82,559	186,120	168,762	263,712	256,286

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

摘要綜合收益表

	變壓器		小貨公司		重慶有研		紅岩		愛思帝	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	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	人民幣千元
收入	-	-	27,586	69,718	235,070	104,362	394,108	533,864	476,046	469,004
折舊及攤銷	(41)	(41)	(180)	(186)	(3,509)	(1,163)	(16,549)	(17,080)	(20,713)	21,684
財務收益	771	1,161	-	-	24	43	685	522	29	60
財務費用	-	-	-	-	-	-	(8,312)	(9,837)	(12,213)	(10,032)
應佔聯營公司溢利	19,441	23,503	-	-	-	-	-	-	169	-
除所得稅前利潤	19,668	24,131	(8,486)	23,412	8,205	3,010	29,172	30,152	18,205	17,639
所得稅費用	(57)	(157)	1,107	(3,520)	(1,239)	(451)	(5,903)	(5,863)	(2,792)	(2,272)
年度利潤/(虧損)	19,611	23,974	(7,379)	19,892	6,966	2,559	23,269	24,289	15,413	15,367
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合總收益	19,611	23,974	(7,379)	19,892	6,966	2,559	23,269	24,289	15,413	15,367
來自聯營的股利	14,058	19,510	5,400	1,800	830	-	2,601	-	2,156	3,778

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

財務資料摘要調節

所呈列的摘要財務資料與聯營權益賬面值的調節。

摘要財務資料

	變壓器		小貸公司		重慶有研		紅岩		愛思帝	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度	止年度
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	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	人民幣千元
期初淨資產	242,440	248,166	226,789	210,897	82,559	-	168,762	144,473	256,286	254,913
本期注資	-	-	-	-	-	80,000	-	-	-	-
本期利潤/(虧損)	19,611	23,974	(7,379)	19,892	6,966	2,559	23,269	24,289	15,413	15,367
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
宣告股利	(21,400)	(29,700)	(12,000)	(4,000)	(2,000)	-	(5,911)	-	(7,987)	(13,994)
期末淨資產	240,651	242,440	207,410	226,789	87,525	82,559	186,120	168,762	263,712	256,286
聯營權益										
(65.69%/45%/45%/44%/27%)(附註38)	158,084	159,259	93,335	102,055	36,323	34,262	81,893	74,255	71,202	69,197
賬面值	158,084	159,259	93,335	102,055	36,323	34,262	81,893	74,255	71,202	69,197

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

聯營投資(續)

- (d) 除變壓器、小貸公司、紅岩、重慶有研及愛思帝外聯營公司於資產負債表內確認的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一聯營公司	<u>44,140</u>	<u>74,606</u>

除變壓器、小貸公司、紅岩、重慶有研及愛思帝外聯營公司於損益表內確認的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一聯營公司	<u>(3,043)</u>	<u>5,148</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

對合營公司投資

	本集團	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	316,169	310,143
分佔溢利	265,127	317,514
宣告股利	(254,306)	(311,488)
年終	<u>326,990</u>	<u>316,169</u>

本集團合營公司，重慶康明斯發動機有限公司(「重慶康明斯」)截至報告公佈日之詳情載於附註38。合營公司為非上市公司。本集團在合營權益並沒有或有負債。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

合營投資(續)

合營的摘要財務資料

重慶康明斯的摘要財務資料如下，按權益法入賬。

摘要資產負債表

	重慶康明斯	
	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
流動		
現金及現金等價物	323,654	315,991
其他流動資產(不包括現金)	1,224,949	1,335,207
流動資產總額	1,548,603	1,651,198
金融負債(不包括應付賬款)	—	—
其他流動負債(包括應付賬款)	(1,342,525)	(1,399,822)
流動負債總額	(1,342,525)	(1,399,822)
非流動		
資產	447,902	380,963
金融負債	—	—
其他負債	—	—
非流動負債總額	—	—
淨資產	653,980	632,339

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

合營投資(續)

摘要綜合收益表

	重慶康明斯	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	2,443,726	3,139,663
折舊及攤銷	(29,346)	(25,125)
財務收益	6,301	5,948
財務費用	(3,106)	(1,905)
除所得稅前利潤	619,187	746,507
所得稅費用	(88,934)	(111,479)
年度利潤	530,253	635,028
其他綜合收益	—	—
總綜合收益	530,253	635,028
來自合營的股利	254,306	311,488

摘要財務資料的調節

所呈列的摘要財務資料與合營權益賬面值的調節。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 按權益法入賬的投資(續)

合營投資(續)

摘要財務資料

	重慶康明斯	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
期初淨資產	632,339	620,287
本期利潤	530,253	635,028
其他綜合收益	—	—
宣告股利	(508,612)	(622,976)
期末淨資產	653,980	632,339
合營權益@50%	326,990	316,169
賬面值	326,990	316,169

13. 稅項

(a) 所得稅開支

- (i) 於二零一二年四月六日，國家稅務總局發佈了關於中國西部合格企業適用優惠企業所得稅率之通知12(2012)（「通知」）。根據該通知，本公司管理層認為，於二零零一年至二零一一年本集團享有優惠企業所得稅率15%之子公司，於二零一二年至二零二零年仍有資格享受15%之優惠企業所得稅率。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

- (ii) 根據二零一五年七月十六日由吉林省科技廳頒發的三年期高新技術證書，吉林重通成飛新材料股份公司(原名為「重通集團成飛(大安)風電設備有限公司」)(「重通成飛」)享有二零一五年至二零一七年15%的所得稅優惠稅率。
- (iii) 於二零一五年本集團新成立子公司新疆福保田採棉服務有限公司主要從事農機作業，其所得免徵企業所得稅。
- (iv) 除了以上提及的企業，以下在中國註冊成立的企業無法享受以上提及的優惠企業所得稅政策，於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度適用25%的所得稅率：

- 本公司；
- 重慶惠江機床鑄造有限公司；
- 重慶通用集團冰洋制冷空調設備安裝有限公司；
- 重慶盛普物資有限公司；
- 重慶銀河鑄鍛有限責任公司；
- 重慶通用工業集團潼康水務有限公司；
- 重慶霍洛伊德螺旋杆製造有限責任公司；
- 財務公司；
- 錫林浩特晨飛風電設備有限公司；及
- 重慶重通新材料有限公司

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

- (v) Holroyd Precision Limited, PTG Heavy Industries Limited, Milnrow Investments Limited, PTG Advanced Developments Limited及Precision Technologies Group (PTG) Limited適用的企業所得稅稅率為20.3% (二零一四年：21.5%)。Precision Components Limited適用企業所得稅稅率為20.3% (二零一四年：21.5%)。PTG Deutschland GmbH適用的企業所得稅稅率為15.2% (二零一四年：29.6%)。Precision Technologies Group Investment Development Company Limited (「PTGHK」)適用的企業所得稅稅率為16.5% (二零一四年：16.5%)。

自損益扣除之所得稅開支為：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
當期所得稅	46,018	36,327
遞延所得稅(附註31)	11,293	30,579
所得稅開支	<u>57,311</u>	<u>66,906</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

損益所列實際所得稅開支與應用已頒佈稅率按除所得稅前利潤所計算款項的差額對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除所得稅前利潤	523,896	630,679
按集團內各企業適用的法定稅率計算的稅項 毋須課稅之收入	109,071	127,041
— 應佔聯營公司及合營公司溢利	(77,522)	(88,215)
稅項減免	(8,415)	(8,138)
不可扣稅開支	1,358	2,691
使用先前並無確認的稅項資產	(3,509)	(66)
未確認遞延稅項資產的稅項虧損	36,328	33,593
稅項開支	57,311	66,906

本集團二零一五年度加權平均稅率為21%(二零一四年：20%)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

與其他綜合收益的組成部份有關的稅項(支銷)/貸記如下:

	二零一五年			二零一四年		
	除稅前 人民幣千元	稅項 (支銷)/ 貸記 人民幣千元	除稅後 人民幣千元	除稅前 人民幣千元	稅項 貸記/ (支銷) 人民幣千元	除稅後 人民幣千元
可供出售金融資產的 公允價值利得/ (損失)	(266)	40	(226)	2,189	(328)	1,861
退休福利債務的 精算虧損	9,935	(349)	9,586	(2,322)	110	(2,212)
其他綜合收益	9,669	(309)	9,360	(133)	(218)	(351)
當期所得稅		-			-	
遞延所得稅(附註31)		(309)			(218)	

(b) 增值稅及相關稅項

除新疆福保田採棉服務有限公司按產品售價的13%計算繳納銷項增值稅外，本集團現時的其他所有成員公司一般按產品售價的17%計算繳納銷項增值稅。在釐定應付增值稅淨額時，先前就採購原料及設備所支付的進項增值稅可用作抵銷銷項增值稅。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 稅項(續)

(c) 外國投資者之未匯返利潤須予支付的預提所得稅

根據新企業所得稅法及執行規定細則，自二零零八年一月一日起外國股東自本公司派得股利需繳納稅率為10%的代扣代繳所得稅。對於特定與中華人民共和國簽訂稅務條約之司法管轄地區，如香港，此代扣代繳所得稅稅率為5%。

外國股東二零一五年相關股利將被課以代扣代繳所得稅(附註 33)。

14. 每股盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	417,634	511,943
發行普通股之加權平均數(千股)	3,684,640	3,684,640
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.11	0.14

由於所呈列的兩年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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 租賃預付款項

租賃預付款項大部分指本集團所持中國境內租期為30至50年之土地使用權權益。變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初		
賬面原值	554,219	558,751
累計攤銷	(87,547)	(76,047)
賬面淨值	466,672	482,704
年內		
年初賬面淨值	466,672	482,704
由在建工程轉入(附註16)	145,980	—
添置	50,854	9,628
處置	(32,950)	(14,160)
攤銷費	(14,041)	(11,500)
年末賬面淨值	616,515	466,672
年末		
賬面原值	718,103	554,219
累計攤銷	(101,588)	(87,547)
賬面淨值	616,515	466,672

- (a) 本集團所有土地使用權攤銷計入了行政費用。
- (b) 銀行借款由於二零一五年十二月三十一日的賬面價值約人民幣170,295,000元(二零一四年：人民幣167,225,000元)的本集團的租賃預付款項作抵押(附註29)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 不動產、工廠及設備

	樓宇及工廠 人民幣千元	設備、機器 及模具 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
二零一四年一月一日					
賬面原值	930,248	2,155,533	97,422	977,604	4,160,807
累計折舊及減值損失	(257,621)	(1,101,568)	(64,742)	(2,558)	(1,426,489)
賬面淨值	<u>672,627</u>	<u>1,053,965</u>	<u>32,680</u>	<u>975,046</u>	<u>2,734,318</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	672,627	1,053,965	32,680	975,046	2,734,318
重分類	458,965	101,646	6,195	(566,806)	-
從投資性房產轉入(附註17)	(3,609)	-	-	-	(3,609)
添置	7,579	90,576	3,104	551,789	653,048
重分類至無形資產(附註18)	-	-	-	(431)	(431)
處置(附註34)	(37,172)	(3,126)	(858)	-	(41,156)
其他減少	(754)	(7,849)	(308)	-	(8,911)
對聯營公司的投資	-	(31,825)	-	-	(31,825)
折舊開支	(24,205)	(154,284)	(9,415)	-	(187,904)
減值撥備	(1,599)	(2,514)	(393)	(3,656)	(8,162)
年末賬面淨值	<u>1,071,832</u>	<u>1,046,589</u>	<u>31,005</u>	<u>955,942</u>	<u>3,105,368</u>
二零一四年十二月三十一日					
賬面原值	1,355,257	2,304,955	105,555	962,156	4,727,923
累計折舊及減值損失	(283,425)	(1,258,366)	(74,550)	(6,214)	(1,622,555)
賬面淨值	<u>1,071,832</u>	<u>1,046,589</u>	<u>31,005</u>	<u>955,942</u>	<u>3,105,368</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	1,071,832	1,046,589	31,005	955,942	3,105,368
重分類	227,616	76,031	940	(304,587)	-
重分類至投資性房地產(附註15)	-	-	-	(145,980)	(145,980)
添置	578	73,003	1,923	923,031	998,535
重分類至無形資產(附註18)	-	-	-	(1,577)	(1,577)
處置(附註34)	(11,499)	(26,537)	(1,049)	(400)	(39,485)
折舊開支	(39,360)	(155,000)	(7,252)	-	(201,612)
年末賬面淨值	<u>1,249,167</u>	<u>1,014,086</u>	<u>25,567</u>	<u>1,426,429</u>	<u>3,715,249</u>
二零一五年十二月三十一日					
賬面原值	1,571,952	2,427,452	107,369	1,432,643	5,539,416
累計折舊及減值損失	(322,785)	(1,413,366)	(81,802)	(6,214)	(1,824,167)
賬面淨值	<u>1,249,167</u>	<u>1,014,086</u>	<u>25,567</u>	<u>1,426,429</u>	<u>3,715,249</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 不動產、工廠及設備(續)

(a) 已計入損益的不動產、工廠及設備折舊如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銷售成本	161,740	155,585
行政費用	39,035	31,627
營業費用	837	692
	<u>201,612</u>	<u>187,904</u>

所有的減值撥備已計入損益的銷售成本。

- (b) 銀行借款由於二零一五年十二月三十一日的賬面價值約人民幣522,801,000元(二零一四年：人民幣51,984,000元)的若干本集團的不動產、工廠及設備作抵押(附註29)。
- (c) 與物業租賃有關的租賃租金約人民幣35,507,000元(二零一四年：人民幣27,054,000元)在損益中列示(附註8)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 不動產、工廠及設備(續)

(d) 融資租賃下的設備及機械包括以下數額：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
賬面原值－在建工程	70,071	—
賬面原值－融資租賃	2,284	3,338
累計折舊	(570)	(346)
賬面淨值	<u>71,785</u>	<u>2,992</u>

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在5年內。

(e) 截至於二零一五年十二月三十一日止年度，借款利息約人民幣32,342,000元(二零一四年：人民幣64,266,000元)按照加權平均年利率6.07%(二零一四年：6.27%)資本化計入不動產，工廠及設備的原值。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 投資性房地產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初		
賬面原值	61,773	58,164
累計折舊	(31,945)	(28,339)
賬面淨值	<u>29,828</u>	<u>29,825</u>
年內		
年初賬面淨值	29,828	29,825
轉入／(出)至自用物業(附註16)	—	3,609
折舊開支	(3,870)	(3,606)
年末賬面淨值	<u>25,958</u>	<u>29,828</u>
年末		
賬面原值	61,773	61,773
累計折舊	(35,815)	(31,945)
賬面淨值	<u>25,958</u>	<u>29,828</u>
年末公允價值	<u>250,662</u>	<u>230,234</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 投資性房產(續)

(a) 投資性房地產已在損益內確認的數額：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
租金收入	13,670	12,985
產生租金收入的投資性房產直接經營費用	(3,870)	(3,606)

(b) 投資性房產折舊已於損益確認：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銷售成本	3,870	3,606

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，本集團就未來修理及維修並無為準備的合同債務。

(c) 關於集團投資性房產折舊分析如下：

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，投資性房產利用重大不可觀察輸入的公允價值計量(第3層)。

本集團的政策為於導致轉撥事件或情況改變的日期，確認公允價值層級的撥出或撥入。

二零一四及二零一五年內第1、2、3層之間並無任何轉撥。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 投資性房產(續)

(c) 關於集團投資性房產折舊分析如下:(續)

估值技術

投資性房產的估值利用銷售比較法釐定。在鄰近可比較物業的售價已就主要特點(例如物業面積)的差異作出調整。

其重大不可觀察輸入包括：

當前市場價格	— 基於物業的當前實際市場價格；
物業面積	— 基於物業的實際面積；
已使用年限	— 基於物業當前已使用年限。

描述—辦公大樓	公允價值 人民幣千元	估值技術	不可觀察輸入
於二零一四年十二月三十一日	230,234	銷售比較法	每平方米每月人民幣4,500元— 人民幣75,000元
於二零一五年十二月三十一日	250,662	銷售比較法	每平方米每月人民幣4,500元— 人民幣75,000元

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 投資性房產(續)

(d) 租賃安排

本集團根據經營租約出租投資性房產的租期均為長期租賃，按合同約定條款定期支付租金。根據不可撤銷經營租約未確認於合併財務報表中應收的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
1年以內	11,237	9,529
1年至5年	15,378	12,111
	<u>26,615</u>	<u>21,640</u>

銀行借款由於二零一五年十二月三十一日的賬面價值約人民幣12,604,000元(二零一四年：人民幣12,663,000元)的投資性房產作抵押(附註29)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 無形資產

	商譽	專有技術	電腦軟件	商標	客戶關係	特許經營權	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	人民幣千元
二零一四年一月一日								
賬面原值	143,018	62,200	22,543	28,556	73,345	43,729	13,256	386,647
累計攤銷	-	(46,531)	(15,784)	-	(24,811)	-	(12,649)	(99,775)
賬面淨值	<u>143,018</u>	<u>15,669</u>	<u>6,759</u>	<u>28,556</u>	<u>48,534</u>	<u>43,729</u>	<u>607</u>	<u>286,872</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度								
年初賬面淨值	143,018	15,669	6,759	28,556	48,534	43,729	607	286,872
從在建工程轉入(附註16)	-	-	-	-	-	-	431	431
添置	-	7,443	109	-	-	8,435	403	16,390
其他減少	-	-	(141)	-	-	-	-	(141)
攤銷費用	-	(3,425)	(1,372)	-	(6,377)	(2,252)	(657)	(14,083)
年末賬面淨值	<u>143,018</u>	<u>19,687</u>	<u>5,355</u>	<u>28,556</u>	<u>42,157</u>	<u>49,912</u>	<u>784</u>	<u>289,469</u>
二零一四年十二月三十一日								
賬面原值	143,018	69,643	22,511	28,556	73,345	52,164	14,090	403,327
累計攤銷	-	(49,956)	(17,156)	-	(31,188)	(2,252)	(13,306)	(113,858)
賬面淨值	<u>143,018</u>	<u>19,687</u>	<u>5,355</u>	<u>28,556</u>	<u>42,157</u>	<u>49,912</u>	<u>784</u>	<u>289,469</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度								
年初賬面淨值	143,018	19,687	5,355	28,556	42,157	49,912	784	289,469
從在建工程轉入(附註16)	-	-	1,577	-	-	-	-	1,577
添置	-	8,552	692	-	-	12,662	10	21,916
其他減少	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
攤銷費用	-	(2,217)	(3,161)	-	(6,377)	(2,457)	(768)	(14,980)
年末賬面淨值	<u>143,018</u>	<u>26,022</u>	<u>4,463</u>	<u>28,556</u>	<u>35,780</u>	<u>60,117</u>	<u>-</u>	<u>297,956</u>
二零一五年十二月三十一日								
賬面原值	143,018	78,195	24,780	28,556	73,345	64,826	14,074	426,794
累計攤銷	-	(52,173)	(20,317)	-	(37,565)	(4,709)	(14,074)	(128,838)
賬面淨值	<u>143,018</u>	<u>26,022</u>	<u>4,463</u>	<u>28,556</u>	<u>35,780</u>	<u>60,117</u>	<u>-</u>	<u>297,956</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團資本化研發費用約人民幣4,288,000元(二零一四年：人民幣7,443,000元)。
- (c) 由於商標帶來的淨現金流入不可預期，故將其作為使用年限無法預計的無形資產。
- (d) **商譽及商標減值測試**

香港會計準則36「資產減值」規定，現金產生單位是指其透過持續使用產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組的現金流量的最小可辨別資產組別。為進行商譽減值測試，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」)及PTG六家企業。分配至現金產生單位的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
卡福	15,368	15,368
PTG六家企業	127,650	127,650
	<u>143,018</u>	<u>143,018</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 無形資產(續)

(d) 商譽及商標減值測試(續)

商標分配至根據所購買業務識別的本集團現金產生單位綦江齒輪傳動有限公司(「綦齒傳動」)及PTG六家企業。分配至現金產生單位的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
綦齒傳動	16,300	16,300
PTG六家企業	12,256	12,256
	<u>28,556</u>	<u>28,556</u>

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以及機床工具生產業務的長期平均增長率。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 無形資產(續)

(d) 商譽及商標減值測試(續)

二零一五年價值計算使用的主要假設如下：

	卡福	綦齒傳動	PTG六家企業
銷量(年增長率%)	4%	5%	16%
銷售價格(年增長率%)	0%	0%	0%
毛利率(收入%)	16-18%	17%	39-42%
長期增長率	0%	0%	0%
稅前貼現率	15%	16%	21%
現金產出單元可收回金額	N/A	N/A	N/A

二零一四年價值計算使用的主要假設如下：

	卡福	綦齒傳動	PTG六家企業
銷量(年增長率%)	5%	5%	22%
銷售價格(年增長率%)	0%	0%	0%
毛利率(收入%)	15-16%	22%	40-42%
長期增長率	0%	0%	0%
稅前貼現率	18%	18%	22%
現金產出單元可收回金額	N/A	N/A	N/A

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 無形資產(續)

(d) 商譽及商標減值測試(續)

此等假設用以分析在該經營分部內的每個現金產出單元。

銷量為五年預測期的平均年增長率。這是根據過往表現和管理層對市場發展的預期而計算。

銷售價格為五年預測期內的年平均增長率，這是根據當前的行業趨勢並計入每個地區的長期通脹預測而計算。

毛利率為基於當前銷售邊際水準的未來五年預測期內平均邊際收入百分比。

所採用的長期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，並反映相關經營分部的特定風險。

根據以上測試結果，商譽和商標未見減值跡象。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款及應收票據(a)	3,163,828	3,436,583
減：應收賬款減值撥備	(283,672)	(263,281)
應收賬款及應收票據－淨額	2,880,156	3,173,302
已付按金	77,325	74,148
減：已付按金減值撥備	(12,349)	(11,296)
已付按金－淨額	64,976	62,852
預付款	309,330	400,837
僱員墊款	26,572	14,383
貸款	646,781	442,485
減：貸款減值撥備	(7,376)	(4,425)
貸款－淨額	639,405	438,060
其他	439,842	120,780
減：應收賬款、已付按金及貸款之外的應收款項 減值撥備	(16,969)	(22,843)
	4,343,312	4,187,371
減：非即期部分	(42,409)	—
減：貸款減值撥備	424	—
非即期部分－淨額	(41,985)	—
即期部份	4,301,327	4,187,371

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 應收賬款及其他應收款(續)

於二零一五年十二月三十一日，所有的貸款均為關聯方貸款(附註37)。以上貸款到期日均在一年以內。截至二零一五年十二月三十一日止年度，該等貸款的實際利率為4.13%~6.44%(二零一四年：4.20%~6.90%)。

(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：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
30日內	363,548	440,468
31日至90日	669,243	924,431
91日至1年	1,338,943	1,376,832
1年至2年	411,163	335,534
2年至3年	142,268	114,351
3年以上	238,663	244,967
	<u>3,163,828</u>	<u>3,436,583</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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)

於二零一五年十二月三十一日，約人民幣1,758,124,000元(二零一四年：人民幣1,732,834,000元)的應收賬款及應收票據已逾期但未減值。該等款項與近期並無拖欠紀錄的多個客戶有關。該等應收賬款自確認日期起的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
91日至1年	1,324,201	1,367,477
1年至2年	349,508	321,551
2年至3年	84,415	43,806
	<u>1,758,124</u>	<u>1,732,834</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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)

於二零一五年十二月三十一日，約人民幣416,192,000元(二零一四年：人民幣338,850,000元)的應收賬款已作出撥備。於二零一五年十二月三十一日撥備數額為人民幣283,672,080元(二零一四年：人民幣263,281,000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：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
91日至1年	14,742	9,355
1年至2年	61,655	13,983
2年至3年	101,132	70,545
3年以上	238,663	244,967
	<u>416,192</u>	<u>338,850</u>

(b) 由於本集團客戶眾多，遍佈全球，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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 應收賬款及其他應收款(續)

(d) 本集團應收賬款及其他應收款的賬面值按以下幣種列示：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
人民幣	4,191,055	4,005,922
英鎊	101,278	101,894
美元	132	3,880
歐元	170	75,675
港幣	50,677	—
	<u>4,343,312</u>	<u>4,187,371</u>

(e) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下：

應收賬款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	263,281	249,715
應收款項減值準備	29,148	25,720
年內撇銷不可收回應收款項	(8,757)	(12,154)
年末	<u>283,672</u>	<u>263,281</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 應收賬款及其他應收款(續)

(e) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下:(續)

已付按金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	11,296	10,683
應收款項減值準備	1,053	613
年末	<u>12,349</u>	<u>11,296</u>

短期貸款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	4,425	2,542
應收款項減值準備	2,527	1,883
年末	<u>6,952</u>	<u>4,425</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 應收賬款及其他應收款(續)

(e) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下:(續)

長期貸款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	—	—
應收款項減值準備	424	—
年末	<u>424</u>	<u>—</u>

其他

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	22,843	24,513
應收款項減值撥備	(1,199)	(1,649)
年內撇銷不可收回應收款項	(4,675)	(21)
年末	<u>16,969</u>	<u>22,843</u>

本集團已於損益內將應收款項減值撥備確認為行政費用(附註8)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 應收賬款及其他應收款(續)

- (f) 本集團給予客戶的一般信貸期上限為90日。
- (g) 本集團應收關聯方的應收賬款及其他應收款請參閱附註37。
- (h) 在報告日期，信用風險的最高風險承擔為上述每類應收款的賬面價值。本集團不持有任何作為抵押的擔保品。
- (i) 應收賬款及其他應收款內的其他類別沒有包含已減值資產。

20. 在建工程合約

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 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	1,800,995	1,639,409
減：按進度結算款項	(1,278,141)	(1,156,623)
在建工程合約	<u>522,854</u>	<u>482,786</u>
即：		
應收客戶合約工程款項	527,389	498,025
應付客戶合約工程款項	(4,535)	(15,239)
	<u>522,854</u>	<u>482,786</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

20. 在建工程合約(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年內已確認為收益的合約收益	<u>314,417</u>	<u>345,601</u>

21. 受限制現金

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
以人民幣計值的受限制現金	<u>457,399</u>	<u>684,039</u>

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

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
原材料	352,865	390,248
在製品	716,760	544,241
產成品	784,635	747,409
消耗品	26,496	18,982
	<u>1,880,756</u>	<u>1,700,880</u>

截至二零一五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7,107,303,000元(二零一四年：人民幣7,536,976,000元)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團於損益內「銷售成本」中確認的撇減金額約為人民幣19,883,000元(二零一四年：人民幣953,000元)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團計提存貨跌價準備為人民幣91,545,000元(二零一四年：人民幣90,862,000元)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
債券投資	-	194,808
遠期外匯合同	-	131
	<u>-</u>	<u>194,939</u>

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團持有與西南證券股份有限公司及重慶金融資產交易所簽訂有關投資於債券金融產品的協議。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動，在利潤表內「其他收益，淨額」中列賬(附註6)。

債券投資公允價值以貼現法計量，其輸入為期望報酬率，交易對手之信用風險及市場利率。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
手頭現金	2,176	2,396
銀行存款	125,449	484,349
短期銀行存款(a)	1,416,350	716,763
現金及現金等價物	<u>1,543,975</u>	<u>1,203,508</u>
以下列貨幣計值的現金及現金等價物：		
— 人民幣	1,485,413	1,162,959
— 港幣	73	69
— 美元	33,429	11,986
— 英鎊	17,938	24,059
— 歐元	7,122	4,435
	<u>1,543,975</u>	<u>1,203,508</u>

(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，且無需對銀行做出重大賠償的部分資金。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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				
於二零一四年一月一日(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>
於二零一四年十二月三十一日 (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>
於二零一五年十二月三十一日 (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>

國內股與H股在所有方面均具有同樣地位。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 儲備

	其他儲備							
	資本儲備	投資重估儲備	離職後福利儲備重計	法定盈餘公積金	外幣報表折算	總計	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一四年一月一日結餘	(999,909)	1,482	(3,242)	248,936	(177)	(752,910)	2,587,115	1,834,205
年度溢利	-	-	-	-	-	-	511,943	511,943
股利	-	-	-	-	-	-	(184,232)	(184,232)
可供出售金融資產公允價值變動，								
扣除稅項	-	1,861	-	-	-	1,861	-	1,861
享有按權益法入賬投資的其他綜合收益	-	452	-	-	-	452	-	452
退休福利責任重新計量，已扣除稅項	-	-	(2,212)	-	-	(2,212)	-	(2,212)
外幣折算差額	-	-	-	-	(2,179)	(2,179)	-	(2,179)
轉撥至儲備	-	-	-	31,001	-	31,001	(31,001)	-
二零一四年十二月三十一日結餘	<u>(999,909)</u>	<u>3,795</u>	<u>(5,454)</u>	<u>279,937</u>	<u>(2,356)</u>	<u>(723,987)</u>	<u>2,883,825</u>	<u>2,159,838</u>
二零一五年一月一日結餘	(999,909)	3,795	(5,454)	279,937	(2,356)	(723,987)	2,883,825	2,159,838
年度利潤	-	-	-	-	-	-	417,634	417,634
股利	-	-	-	-	-	-	(169,493)	(169,493)
可供出售金融資產公允價值變動，								
扣除稅項	-	(226)	-	-	-	(226)	-	(226)
退休福利責任重新計量，已扣除稅項	-	-	9,586	-	-	9,586	-	9,586
外幣折算差額	-	-	-	-	1,856	1,856	-	1,856
其他增加	2,572	-	-	-	-	2,572	-	2,572
轉撥至儲備	-	-	-	31,799	-	31,799	(31,799)	-
二零一五年十二月三十一日結餘	<u>(997,337)</u>	<u>3,569</u>	<u>4,132</u>	<u>311,736</u>	<u>(500)</u>	<u>(678,400)</u>	<u>3,100,167</u>	<u>2,421,767</u>

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 儲備(續)

根據本公司章程及董事會的決議，本公司自截至二零一五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31,799,000元(二零一四年：人民幣31,001,000元)。

27. 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非即期		
存款(a)	—	30,000
即期		
存款(a)	852,908	607,579
應付賬款及應付票據(b)	2,436,050	2,392,201
其他應付稅款	95,646	94,256
其他應付款項	369,015	188,931
應付利息	28,875	27,221
應計薪金及福利	104,213	71,663
客戶墊款	701,989	818,266
	4,588,696	4,200,117
應付賬款及其他應付款	4,588,696	4,230,117

於二零一五年十二月三十一日，所有的存款均為應付關聯方存款(附註37)。截至二零一五年十二月三十一日止年度，非即期存款的實際利率為3.52%，即期存款的實際利率為0.35%~3.30%(二零一四年：0.35%~3.30%)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 應付賬款及其他應付款(續)

- (a) 即期存款賬面價值與其公允價值接近。

長期存款賬面價值與公允價值列報如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
賬面價值	—	30,000
公允價值	—	30,334

- (b) 於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團的應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
30日內	387,204	583,177
31日至90日	642,619	565,432
91日至1年	1,187,388	1,085,117
1年至2年	105,414	63,155
2年至3年	36,035	32,521
3年以上	77,390	62,799
	2,436,050	2,392,201

- (c) 請參考附註37之應付關聯方款項。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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。該等保養撥備計入損益內「銷售成本」。

	保修撥備 人民幣千元
於二零一四年一月一日	20,861
於銷售成本支銷(附註8)	34,141
年內使用	<u>(38,607)</u>
於二零一四年十二月三十一日	16,395
於銷售成本支銷(附註8)	38,981
年內使用	<u>(39,857)</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u><u>15,519</u></u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 借款

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非即期		
借款(1)	550,960	1,421,945
融資租賃(2)	117,819	41
	668,779	1,421,986
即期		
借款(1)	2,072,110	1,071,580
融資租賃(2)	28,937	1,395
	2,101,047	1,072,975
總借款	2,769,826	2,494,961

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 借款(續)

(1) 借款

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非即期		
長期銀行借款－有抵押(a)	539,000	267,508
長期銀行借款－無抵押(b)	11,960	157,006
公司債券(d)	—	997,431
	<u>550,960</u>	<u>1,421,945</u>
非即期借款總計	<u>550,960</u>	<u>1,421,945</u>
即期		
銀行借款		
－有抵押(a)	128,000	104,000
－無抵押(b)	942,057	964,480
	<u>1,070,057</u>	<u>1,068,480</u>
公司債券	<u>998,953</u>	—
其他無抵押借款		
－應付獨立協力廠商(c)	3,100	3,100
即期借款總計	<u>2,072,110</u>	<u>1,071,580</u>
	<u><u>2,623,070</u></u>	<u><u>2,493,525</u></u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 借款(續)

(1) 借款(續)

- (a) 於二零一五年十二月三十一日，所有該等銀行借款由本集團土地使用權，若干不動產、工廠及設備，投資性房產作抵押，賬面淨值分別為人民幣170,295,000元、人民幣522,801,000元及人民幣12,604,000元(附註15、16及17)。

於二零一四年十二月三十一日，所有該等銀行借款由本集團土地使用權，若干不動產、工廠及設備，投資性房產作抵押，賬面淨值分別為人民幣167,225,000元、人民幣51,984,000元及人民幣12,663,000元(附註15、16及17)。

- (b) 於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，銀行借款分別約人民幣163,470,000元及人民幣182,164,000元由下列人士擔保：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
機電集團	<u>163,470</u>	<u>182,164</u>

- (c) 於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，欠付獨立第三方(人民幣3,100,000)與非控制權益股東的借款主要為支持本集團製造若干生產設備的款項。
- (d) 於二零一一年八月，本公司發行人民幣10億元的公司債券。該債券年利率為6.59%，五年內到期。於二零一五年十二月三十一日，該債券攤銷成本為人民幣998,953,000元并由機電集團擔保。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 借款(續)

(1) 借款(續)

(e) 於各報告期末，本集團的總借款到期日如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
借款總額		
— 1年內到期	2,072,110	1,071,580
— 1年以上至2年內到期	20,000	1,154,437
— 2年以上至5年內到期	199,000	267,508
— 5年以上到期	331,960	—
	<u>2,623,070</u>	<u>2,493,525</u>

(f) 本集團借款的所有賬面價值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
人民幣	2,341,014	2,261,587
英鎊	163,470	157,006
歐元	115,284	12,977
美元	3,302	61,955
	<u>2,623,070</u>	<u>2,493,525</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 借款(續)

(1) 借款(續)

(g) 於各資產負債表日的加權平均實際利率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行借款	<u>4.94%</u>	<u>5.39%</u>
公司債券	<u>6.59%</u>	<u>6.59%</u>

(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：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
賬面價值		
銀行借款	<u>550,960</u>	424,514
公司債券	-	<u>997,431</u>
	<u>550,960</u>	<u>1,421,945</u>
公允價值		
銀行借款	<u>572,476</u>	428,177
公司債券	-	<u>1,032,848</u>
	<u>572,476</u>	<u>1,461,025</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 借款(續)

(1) 借款(續)

(h) (續)

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，範圍為1.20%至6.55%（二零一四年：1.87%至6.55%），並在公允價值層級的第2層內。

(i) 於各報告期末，本集團未提取借款額度如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
固定利率		
— 1年內到期	749,294	799,228
— 1年後到期	1,194,000	1,197,492
	<u>1,943,294</u>	<u>1,996,720</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
最低租賃付款額		
1年以內	29,043	1,447
1年至5年	117,964	72
	147,007	1,519
未確認的融資費用	(251)	(83)
融資租賃負債的現值	<u>146,756</u>	<u>1,436</u>

融資租賃費用現值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
— 1年以內	28,937	1,395
— 1年至5年	117,819	41
	<u>146,756</u>	<u>1,436</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非即期		
— 政府補助(a)	401,502	408,558
— 售後租回交易遞延收益(b)	2,476	2,059
— 保單貸款遞延收益	7,540	—
	411,518	410,617
即期		
— 政府補助(a)	38,267	31,900
— 售後租回交易遞延收益(b)	338	306
	38,605	32,206
遞延收益總額	450,123	442,823

(a) 政府補助

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	440,458	473,086
添置		
— 有關資產的政府補助	39,841	13,378
於損益內攤銷	(40,530)	(46,006)
年末	439,769	440,458

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 遞延收益(續)

(a) 政府補助(續)

- (i) 於以前年度，本集團部份子公司獲得地方政府與採購資產相關的補助並計入遞延收益，以直線攤銷法於標的資產4-40年的使用壽命內進行攤銷。
- (ii) 截至二零一五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品質的地方政府補助約人民幣39,841,000元(二零一四年：人民幣13,378,000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2至20年的估計使用年期內攤銷。

(b) 售後租回交易遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	2,365	2,671
攤銷(附註8)	449	(306)
年末	<u>2,814</u>	<u>2,365</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

31. 遞延所得稅

(a) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債之分析列報如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
遞延所得稅資產		
— 12個月後收回的遞延稅項資產	79,526	60,608
— 12個月內收回的遞延稅項資產	7,048	11,907
	86,574	72,515
遞延所得稅負債		
— 12個月後收回的遞延稅項負債	(74,055)	(48,452)
— 12個月內收回的遞延稅項負債	(1,885)	(1,827)
	(75,940)	(50,279)
遞延稅項資產(淨額)	10,634	22,236

遞延所得稅的總變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	22,236	53,033
於損益確認(附註13)	(11,293)	(30,579)
於其他綜合收益確認(附註13)	(309)	(218)
年末	10,634	22,236

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

31. 遞延所得稅(續)

(b) 年內遞延稅項資產及負債的變動(沒有考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)，載列如下：

遞延所得稅資產

	資產減值		退休金及 辭退責任	保養撥備及 其他預提		總計
	撥備	遞延收益		費用	稅項虧損	
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元	
於二零一四年一月一日	40,056	7,522	2,997	10,477	13,767	74,819
於其他綜合收益確認	-	-	110	-	-	110
於損益確認	4,439	2,452	(786)	(5,581)	(2,938)	(2,414)
於二零一四年十二月三十一日	44,495	9,974	2,321	4,896	10,829	72,515
於其他綜合收益確認	-	-	(349)	-	-	(349)
於損益確認	(11,969)	(5,132)	19,023	1,010	11,476	14,408
於二零一五年十二月三十一日	<u>32,526</u>	<u>4,842</u>	<u>20,995</u>	<u>5,906</u>	<u>22,305</u>	<u>86,574</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

31. 遞延所得稅(續)

- (b) 年內遞延稅項資產及負債的變動(沒有考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)，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	租賃預付 款項，不動產、 房屋及建築物 處置收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一四年一月一日	(21,317)	(469)	-	(21,786)
於其他綜合收益確認	-	(328)	-	(328)
於損益確認	2,223	-	(30,388)	(28,165)
於二零一四年 十二月三十一日	(19,094)	(797)	(30,388)	(50,279)
於其他綜合收益確認	-	40	-	40
於損益確認	2,676	-	(28,377)	(25,701)
於二零一五年 十二月三十一日	<u>(16,418)</u>	<u>(757)</u>	<u>(58,765)</u>	<u>(75,940)</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

31. 遞延所得稅(續)

- (c) 根據該等公司各自司法權區適用的相關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。於二零一五年十二月三十一日，本集團未確認的遞延稅項資產約為人民幣96,169,000元(二零一四年：人民幣61,975,000元)，而有關稅項虧損為人民幣501,706,000元(二零一四年：人民幣339,423,000元)。管理層相信該等稅項虧損不大可能在到期前獲使用。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，稅項虧損結轉如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
屆滿年度		
—二零一五年	—	10,672
—二零一六年	18,514	18,514
—二零一七年	67,965	67,965
—二零一八年	57,548	57,548
—二零一九年	154,858	154,858
—二零二零年	191,616	—
	490,501	309,557
無到期日	11,205	29,866
	501,706	339,423

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 長期職工福利責任

於合併資產負債表確認的退休及辭退福利責任款項按下列方式計算：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非即期		
退休福利責任	180,558	39,358
退休福利責任	6,416	11,093
	<u>186,974</u>	<u>50,451</u>
即期		
退休福利責任	34,859	5,012
退休福利責任	5,048	6,593
	<u>39,907</u>	<u>11,605</u>
	<u>226,881</u>	<u>62,056</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
設定受益責任的現值	226,881	62,056
減：即期部分	(39,907)	(11,605)
	<u>186,974</u>	<u>50,451</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 長期職工福利責任(續)

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度退休及辭退福利責任變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	62,056	46,319
本年度變動		
— 利息費用	2,039	1,822
— 於其他綜合收益確認的重計量	(9,935)	2,322
— 辭退福利責任的增加	221,297	21,380
— 付款	(48,576)	(9,787)
年末	<u>226,881</u>	<u>62,056</u>

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 長期職工福利責任(續)

(a) 用於計算該等責任價值的重大精算假設如下：

— 所採用的年度貼現率：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
貼現率	<u>3.00%</u>	<u>3.75%</u>

上述貼現率變動的影響列為精算收益及虧損，並於變動期間計入損益或其他綜合收益。

- 趨勢率：5%–9%(二零一四年：6%–8%)；
- 死亡率：中國居民的平均預期壽命；
- 給予提早退休僱員的醫療成本將於退休僱員去世時終止。
- 未貼現退休金和退休後醫療福利的預期到期日分析：

二零一五年十二月三十一日	少於1年	1-2年	2-5年	超過5年	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
長期職工福利責任	<u>39,907</u>	<u>34,887</u>	<u>71,332</u>	<u>80,755</u>	<u>226,881</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 長期職工福利責任(續)

(a) 用於計算該等責任價值的重大精算假設如下：(續)

基於香港會計準則第19號的評估，本集團估計，於二零一五年十二月三十一日，計提撥備約人民幣226,881,000元足以覆蓋所有未來的職工福利責任。

退休福利義務約人民幣226,881,000元為資金現值，於最後估值日期該部分金額約人民幣39,907,000元(二零一四年：約人民幣11,605,000元)已包含於當期負債。

設定受益義務對加權主要假設變動的敏感性如下：

	假設的變動	對負債的影響
貼現率	增加或減少0.5%	減少或增加2.8%/3.0%
通脹率	增加或減少0.5%	增加或減少2.2%/2.0%
死亡率	增加或減少1年	減少或增加1.1%/1.1%

於二零一五年，約人民幣223,336,000元計入行政費用(二零一四年：人民幣23,202,000元)，約人民幣9,935,000元計入其他綜合收益(二零一四年：人民幣2,322,000元)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 股利

在二零一五年及二零一四年內支付的股利分別為人民幣169,493,000元(每股人民幣0.046元)及人民幣184,232,000元(每股人民幣0.05元)。將於二零一六年六月二十八日舉行的股東周年大會上，建議就二零一五年十二月三十一日止年度派發末期股利約人民幣92,116,000元(每股人民幣0.025元)。本財務報表未反映此項應付股利。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中期股利	—	—
擬派末期股利每股人民幣0.025元 (二零一四年：人民幣0.046元)	<u>92,116</u>	<u>169,493</u>
	<u><u>92,116</u></u>	<u><u>169,493</u></u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除所得稅前利潤	523,896	630,679
已就下列各項調整：		
— 不動產、工廠及設備以及投資性 房產折舊	205,482	191,510
— 無形資產及租賃預付款項攤銷	29,021	25,583
— 遞延收益攤銷	(40,081)	(46,312)
— 非流動資產處置之收益	9,646	2,364
— 撇減存貨	19,883	953
— 不動產、工廠及設備之減值損失	—	8,162
— 投資處置之收益	(131,720)	(460)
— 利息收入	(24,395)	(21,368)
— 利息開支	133,281	104,512
— 應佔聯營及合營公司溢利	(288,937)	(368,598)
— 出售不動產、工廠及設備、租賃預付 款項之淨收益	(482,961)	(169,461)
— 應收款項減值撥備	31,953	26,567
— 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產利得	(3,767)	(5,227)
	(18,699)	378,904
經營資金變動：		
— 存貨	(180,559)	(28,914)
— 應收賬款及其他應收款	(93,775)	(286,368)
— 合約在建工程	(40,068)	(26,483)
— 受限制現金	226,640	(236,876)
— 退休及辭退福利責任	174,411	13,525
— 應付賬款及其他應付款	330,787	306,714
	417,436	(258,402)
經營產生的現金	398,737	120,502

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 經營產生的現金(續)

(b) 出售租賃預付款項及不動產、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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
不動產、工廠及設備及租賃預付款項之 賬面淨值	72,435	55,316
出售不動產、工廠及設備及租賃預付款項 之收益	482,961	169,461
預收及結算出售不動產、工廠及設備及租賃 預付款項	168,227	195,440
預付出售不動產、工廠及設備及租賃預付 款項	(506,901)	(114,852)
出售不動產、工廠及設備及租賃預付款項之 所得款項	<u>216,722</u>	<u>305,365</u>

(c) 非現金交易

於二零一五年，非現金交易主要為使用人民幣181,798,000元(二零一四年：人民幣21,240,000元)的應收票據購置不動產、工廠及設備產生。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 或有事項

於二零一五年十二月三十一日本集團存在部分在進行一般業務過程中所發生法律糾紛事項。根據律師出具的意見函，董事認為上述法律糾紛事項並無產生任何重大負債的可能性。

36. 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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
不動產、工廠及設備	214,429	485,109
無形資產	238,436	5,481
	<u>452,865</u>	<u>490,590</u>

於二零一五年十二月三十一日，重慶康明斯已簽訂合同但尚未發生的不動產、工廠及設備的資本開支合計人民幣68,346,000元(二零一四年：人民幣61,278,000元)。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 承諾(續)

(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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
不遲於1年	28,050	33,052
1年後但不遲於5年	23,198	6,789
	<u>51,248</u>	<u>39,841</u>

37. 關聯方交易

一方對另一方企業財務和經營政策的決定能夠實施控制或施加重大影響的，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，被稱為關聯方。根據香港會計準則24(修訂)「關聯方披露」，由中國政府直接或間接控制，合營或重大影響的相關企業及其子公司被定義為本集團的關聯方。

本公司之母公司為機電集團，為在中國成立的國有企業，並由中國政府控制。中國政府擁有中國重大部份生產力資產。根據香港會計準則24(修訂)，關聯方包括機電集團及其子公司(不包括本集團)，其他政府相關企業及其子公司，本公司有能力控制或實施重大影響的其他公司以及本公司及機電集團關鍵管理人員及其近親屬。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

37. 關聯方交易(續)

除了在合併財務報表其他地方進行披露的部份，以下是於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度本集團與關聯方在日常業務進行的主要關聯方交易概要，以及截止二零一五年及二零一四年十二月三十一日的相應關聯方結餘。

(a) 主要關聯方交易

於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方進行下列重大交易：

持續之關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
與母公司及同系子公司和聯營公司之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	69,704	103,410
— 貸款服務收益	34,441	30,731
— 提供服務收益	3,754	3,634
開支		
— 購買材料	83,875	87,508
— 服務	5,481	1,971
— 存款服務支出	5,916	3,107
— 其他開支	32,446	34,514

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

37. 關聯方交易(續)

(a) 主要關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
與聯營公司及合營公司之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	10,931	24,928
— 提供服務收益	3,896	1,138
開支		
— 購買材料	24,339	43,240
— 存款服務支出	460	435
— 其他支出	1,360	512

不可持續之關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
與母公司及同系子公司和聯營公司之交易		
合同終止補償	10,953	20,000

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

37. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之結餘

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款及其他應收款		
應收下列人士之貿易款項		
一同系子公司及聯營公司	43,879	66,200
一聯營公司	2,520	1,603
應收下列人士之其他款項		
一機電集團	438	180
一同系子公司	2,146	7,296
一聯營公司	187	1,209
貸款		
一同系子公司及聯營公司	646,781	442,485
預付款		
一同系子公司	4,453	7
一聯營公司	848	85
	701,252	519,065
減：長期其他應收款項	(42,409)	—
即期部分	658,843	519,065

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

37. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之結餘(續)

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付賬款及其他應付款		
應付下列人士之貿易款項		
— 同系子公司及聯營公司	22,658	23,309
— 聯營公司	2,693	2,807
存款		
— 機電集團	814	156,823
— 同系子公司及聯營公司	836,680	467,573
— 聯營公司	15,414	13,183
應付下列人士之其他款項		
— 機電集團	3,653	2,017
— 聯營公司	289	518
— 同系子公司	44,685	22,377
	926,886	688,607

(c) 財務擔保合同

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
財務擔保合同		
— 同系子公司	86,250	82,900
財務被擔保合同		
— 機電集團	1,163,470	1,182,164

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

37. 關聯方交易(續)

(d) 主要管理人員酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	3,040	2,858
退休金計劃供款	587	978
酌情花紅	6,508	4,023
	<u>10,135</u>	<u>7,859</u>

(e) 與中國其他國有實體的交易

除上述交易外，與其他政府相關主體進行的交易包括但不限於以下各項買賣商品和其他資產，使用公共服務及銀行存款和銀行借款。

該些交易所執行的條款跟本集團日常業務過程中與非國有實體進行交易所執行的條款相似。本集團亦已制定其定價策略和重大交易的審批程序。該等定價策略及審批程序與客戶是否是國有實體無關。經考慮其關係的實質後，本集團認為該等交易並非重大關聯方交易，故毋須獨立披露。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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/ 二零零三年六月二十七日	有限公司	232,800	100%	-	製造汽車零部件及組件
綦齒傳動	中國/ 二零零二年十二月二十八日	有限公司	200,000	100%	-	製造汽車傳動系統
重慶市綦齒汽車零部件有限責任公司	中國/ 二零零零年六月二十六日	有限公司	64,565	-	100%	製造汽車零部件及組件
綦齒鑫欣福利有限責任公司	中國/ 二零零七年二月八日	有限公司	18,367	-	100%	製造汽車零部件及組件
綦江綦齒鍛造有限公司	中國/ 二零零三年十一月七日	有限公司	21,000	-	100%	製造鑄造產品
重慶通用工業(集團)有限責任公司	中國/ 一九九七年四月六日	有限公司	856,986	100%	-	製造制冷設備及風機
重慶水泵廠有限責任公司	中國/ 二零零二年九月十二日	有限公司	196,411	100%	-	製造水泵
重慶江北機械有限責任公司	中國/ 二零零二年九月十日	有限公司	76,270	100%	-	製造離心機
重慶氣體壓縮機廠有限責任公司	中國/ 二零零二年九月十二日	有限公司	120,214	100%	-	製造氣體壓縮機器
重慶順昌通用電器有限責任公司	中國/ 二零零七年一月二十日	有限公司	1,000	-	100%	製造通用電器
重慶通用集團冰洋製冷空調設備安裝有限公司	中國/ 一九九四年五月十一日	有限公司	8,223	-	100%	提供空調安裝服務
重通成飛	中國/ 二零零九年九月十七日	有限公司	152,656	-	91.18%	製造風電設備
錫林浩特晨飛風電設備有限公司	中國/ 二零一一年十一月十六日	有限公司	5,000	-	91.18%	製造風電設備

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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	
重慶重通新材料有限公司	中國/ 二零一五年四月一日	有限公司	5,000	-	100%	製造風電設備
潼康水務有限公司	中國/ 二零一二年七月十六日	有限公司	1,000	-	100%	污水處理與環保 設備生產
財務公司	中國/ 二零一四年一月十六日	有限公司	600,000	51%	-	提供財務服務
重慶機床(集團)有限責任公司	中國/ 二零零五年十二月三十一日	有限公司	329,541	100%	-	製造齒輪切割機械
重慶第二機床廠有限責任公司	中國/ 二零零七年六月十二日	有限公司	80,000	-	100%	製造機床產品
重慶神箭汽車傳動件 有限責任公司	中國/ 一九九九年七月十九日	有限公司	23,011	-	100%	製造汽車傳動系統
重慶工具廠有限責任公司	中國/ 二零零七年二月十三日	有限公司	60,000	-	100%	製造刀具產品
重慶銀河鑄鍛有限責任公司	中國/ 一九九七年十月六日	有限公司	18,704	-	100%	製造鑄造產品
重慶盛普物資有限公司	中國/ 二零零七年二月一日	有限公司	1,405	100%	-	銷售機床材料
重慶神工機械製造有限責任公司	中國/ 二零零零年四月二十八日	有限公司	1,103	-	100%	製造機床產品
重慶渝築鈦星鍍膜有限公司	中國/ 二零零三年九月二十五日	有限公司	1,892	-	70%	提供加工服務
新疆福保田採棉服務有限公司	中國/ 二零一五年六月十日	有限公司	765	-	51%	棉花機械化採棉服務
重慶惠江機床鑄造有限公司 (已於2015年11月處置)	中國/ 二零零七年三月十四日	有限公司	3,670	-	55%	製造機床產品
重慶水輪機廠有限責任公司	中國/ 一九九八年三月二十六日	有限公司	135,097	100%	-	製造發電機
重慶華浩冶煉有限公司	中國/ 二零零二年四月十六日	有限公司	61,335	100%	-	冶煉生產

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 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	
重慶鵲牌電線電纜有限公司	中國/ 二零一一年一月二十日	有限公司	100,100	74%	-	製造電工材料
重慶鵲牌電工材料有限公司(i)	中國/ 二零零六年十月十九日	有限公司	6,800	-	37%	製造電工材料
重慶鵲牌電瓷有限公司	中國/ 二零零六年十月十九日	有限公司	53,000	-	74%	製造電瓷材料
精密技術集團有限公司	英國/ 二零一一年八月一日	有限公司	英鎊20,000	100%	-	生產螺桿機器及提供 技術服務
霍洛伊德精密有限公司	英國/ 二零零六年六月十二日	有限公司	1	-	100%	製造絲杠磨床及提供 技術服務
精密零部件加工有限公司	英國/ 二零零七年六月二日	有限公司	-	-	100%	製造磨床
PTG重工有限公司	英國/ 二零零八年五月十六日	有限公司	-	-	100%	製造機床
米羅威投資有限公司	英國/ 二零零六年十一月二十九日	有限公司	1	-	100%	房地產租賃
PTG高級發展有限公司	英國/ 二零零八年四月四日	有限公司	-	-	100%	機床研發
PTG德國公司	德國/ 二零一零年五月十五日	有限公司	歐元25	-	100%	銷售機床
重慶霍洛伊德精密螺桿製造 有限責任公司	中國/ 二零一一年十二月十五日	有限公司	40,000	-	100%	設計、製造及 銷售磨床
精密技術集團投資發展有限公司	中國香港/ 二零一二年四月二十七日	有限公司	港幣600	-	100%	進出口材料與設備
精密技術集團(美國)有限公司	英國/ 二零一五年四月九日	有限公司	-	-	100%	投資管理公司
精密技術集團公司	美國/ 二零一五年四月二十日	有限公司	美元1	-	100%	投資管理公司
霍洛伊德精密轉子公司	美國/ 二零一五年四月二十日	有限公司	美元11,500	-	100%	汽車零部件製造

- (i) 本集團持有重慶鵲牌線纜有限公司74%之權益。鵲牌線纜持有重慶鵲牌電工材料有限公司50%之權益。重慶鵲牌電工材料有限公司之所以視為本集團子公司，原因是本集團在董事會擁有大多數投票權，控制其戰略、經營、投資及融資活動。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

(b) 合營公司

本公司擁有以下主要合營公司(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	中國/ 一九九五年六月十五日	有限公司	417,600	50.00%	-	製造發動機

- (i) 重慶康明斯業務包括發動機引擎製造、電力及其他產業。重慶康明斯為本集團之戰略合作夥伴，為本集團柴油機業務提供新技術支援。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

(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	
重慶市基齒高新鑄造 有限責任公司	中國/ 二零零零年七月十三日	有限公司	1,200	-	40.83%	製造鑄造產品
紅岩(ii)	中國/ 二零零三年六月二十七日	有限公司	119,081	44.00%	-	製造汽車彈簧
愛思帝(ii)	中國/ 二零零三年十二月三日	有限公司	101,040	27.00%	-	製造離合器
美的通用(i,ii)	中國/ 二零零四年八月四日	有限公司	美元12,500	-	10.00%	製造製冷設備
重慶永通燃氣股份有限公司	中國/ 二零零六年十二月六日	有限公司	20,000	-	20.00%	提供燃氣工程服務
小貸款公司(ii)	中國/ 二零一四年四月十七日	有限公司	200,000	10.00%	35.00%	提供小額貸款服務
變壓器(i,ii)	中國/ 一九九六年三月五日	有限公司	161,410	65.69%	-	重慶ABB變壓器 有限公司的投資方
克諾爾卡福商用車系統 (重慶)有限公司	中國/ 二零一一年二月二十三日	有限公司	135,594	-	34.00%	製造汽車零部件 及組件
重慶有研	中國/ 二零一四年七月十五日	有限公司	33,200	41.5%	-	製造金屬產品

(i) 雖然本公司持有變壓器65.69%的權益，但是本公司在董事會中只有少數投票權，因而不能控制變壓器的財務和經營決策。由於本公司僅對變壓器具有重大影響，因此變壓器被視為本公司的聯營公司。

雖然本公司持有美的通用10%的權益，本公司一名代表獲委任為美的通用董事會成員，本公司對美的通用施加重大影響，故作為聯營公司核算。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

(c) 聯營公司(續)

- (ii) 變壓器為電力工業提供高壓變壓器產品，並為電力以及排放工業帶來更高的可靠性及安全性，故變壓器本集團戰略合作夥伴。

重慶北部新區機電小額貸款有限公司致力於解決集團成員融資難問題，幫助集團成員進行技術革新以及提升集團整體競爭力。

紅岩從事自動彈性懸掛部件製造，並維持其行業領先優勢。由於其出色的產品質量，本集團與紅岩建立了長期合作關係。

愛思帝致力於寬柴油發動機消聲器阻尼離合器之發展，其產品受集團汽車生產企業的高度讚賞。

重慶有研主要生產有色金屬粉末，其生產技術處於領先地位，銷量位居行業前列。

39. 最終控股公司

董事視機電集團為本公司的最終控股公司。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 報告期後事件

於二零一六年二月，本公司已完成向江蘇賽德力機械製造有限公司出售其持有的重慶江北機械有限公司(「重慶江北機械」) 59%股權的交易，交易對價為人民幣77,529,000元。該交易完成後，本公司仍持有重慶江北機械41%股權。

41. 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
不動產、工廠及設備	7,927	6,540
投資聯營公司	244,828	209,206
對子公司的投資	3,072,596	2,872,596
投資共同控制實體	200,929	200,929
可供出售金融資產	20,000	20,000
應收賬款及其他應收款	—	569,932
	3,546,280	3,879,203
流動資產		
應收賬款及其他應收款	696,787	334,348
應收股利	429,679	313,526
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	—	194,808
受限制現金	561	5,092
現金及現金等價物	795,955	727,791
	1,922,982	1,575,565
總資產	5,469,262	5,454,768

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
權益及負債			
歸屬於本公司所有者的權益			
股本		3,684,640	3,684,640
其他儲備	(附註(a))	(669,476)	(701,275)
留存收益			
— 擬派末期股利	(附註(a))	92,116	169,493
— 其他	(附註(a))	1,283,940	1,102,002
總權益		4,391,220	4,254,860
負債			
非流動負債			
借款		—	997,431
流動負債			
借款		998,953	25,158
應付賬款及其他應付款		79,089	177,319
		1,078,042	202,477
總負債		1,078,042	1,199,908
總權益及負債		5,469,262	5,454,768

本公司資產負債表已於二零一六年三月二十九日獲董事會批核，並由下列董事代為簽署。

董事

董事

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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. 本公司資產負債表及儲備變動(續)

附註(a)本公司儲備變動

	其他儲備		總計	留存收益	總計
	資本儲備	法定 盈餘公積金			
	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
於二零一四年一月一日	(981,212)	248,936	(732,276)	1,182,891	450,615
年度利潤	-	-	-	303,837	303,837
股利(附註33)	-	-	-	(184,232)	(184,232)
轉撥至儲備	-	31,001	31,001	(31,001)	-
於二零一四年十二月三十一日	<u>(981,212)</u>	<u>279,937</u>	<u>(701,275)</u>	<u>1,271,495</u>	<u>570,220</u>
於二零一五年一月一日	(981,212)	279,937	(701,275)	1,271,495	570,220
年度利潤	-	-	-	305,853	305,853
股利(附註33)	-	-	-	(169,493)	(169,493)
轉撥至儲備	-	31,799	31,799	(31,799)	-
於二零一五年十二月三十一日	<u>(981,212)</u>	<u>311,736</u>	<u>(669,476)</u>	<u>1,376,056</u>	<u>706,580</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

42. 董事福利及權益(按照香港《公司條例》第622章第383節、公司規定(董事福利資訊披露)及香港上市規則的要求披露)

(a) 董事、監事及高級管理人員酬金

每名董事、監事及行政總裁的薪酬如下：

截至二零一五年十二月三十一日止年度

本集團因個人作為本公司或其附屬單位董事提供服務而已付或應付酬金

名稱	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事				
王玉祥先生(主席，於二零一六年三月 兼任總經理)	204	-	525	729
余剛先生(於二零一六年三月離職)	230	57	615	902
楊泉先生(於二零一五年十二月入職)	209	57	502	768
任勇先生	139	38	482	659
向虎先生	209	57	462	728
黃勇先生	48	-	-	48
王冀渝先生	48	-	-	48
楊鏡璞先生	48	-	-	48
盧華威先生	116	-	-	116
任曉常先生	68	-	-	68
靳景玉先生	68	-	-	68
劉偉先生	48	-	-	48
鄧勇先生	68	-	-	68
	1,503	209	2,586	4,298

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

42. 董事福利及權益(按照香港《公司條例》第622章第383節、公司規定(董事福利資訊披露)及香港上市規則的要求披露)(續)

(a) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

名稱	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
監事				
王鵬程先生	24	-	-	24
黃輝先生	36	-	-	36
吳怡女士	36	-	-	36
楊明全先生(於二零一五年十二月離職)	48	-	-	48
夏華先生(於二零一五年九月入職)	217	54	608	879
張明智先生(於二零一五年九月入職)	193	54	389	636
趙自成先生*	137	38	735	910
陳晴先生(於二零一五年九月離職)	149	42	637	828
	840	188	2,369	3,397
高級管理人員				
段彩均先生	209	57	450	716
陳瑜先生	209	57	497	763
劉永剛先生	209	57	606	872
趙自成先生(於二零一五年八月入職)	70	19	-	89
	697	190	1,553	2,440
	3,040	587	6,508	10,135

* 趙自成先生於二零一五年九月辭任監事，並繼續作為本集團高級管理人員。

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

42. 董事福利及權益(按照香港《公司條例》第622章第383節、公司規定(董事福利資訊披露)及香港上市規則的要求披露)(續)

(a) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度

本集團因個人作為本公司或其附屬單位董事提供服務而已付或應付酬金

名稱	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事				
王玉祥先生(主席)	204	-	265	469
余剛先生	227	104	514	845
陳先正先生(於二零一四年六月離職)	138	69	500	707
任勇先生	207	104	372	683
向虎先生(於二零一四年六月入職)	207	104	399	710
黃勇先生	48	-	-	48
王冀渝先生	48	-	-	48
楊鏡璞先生	48	-	-	48
盧華威先生	114	-	-	114
任曉常先生	68	-	-	68
楊治民先生(於二零一四年九月離職)	51	-	-	51
鄧勇先生	48	-	-	48
靳景玉先生	68	-	-	68
劉偉先生(於二零一四年九月入職)	17	-	-	17
	<u>1,493</u>	<u>381</u>	<u>2,050</u>	<u>3,924</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

42. 董事福利及權益(按照香港《公司條例》第622章第383節、公司規定(董事福利資訊披露)及香港上市規則的要求披露)(續)

(a) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

名稱	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
監事				
楊明全先生	48	-	-	48
趙自成先生	170	103	353	626
陳晴先生	170	103	313	586
王鵬程先生	24	-	-	24
劉星先生(於二零一四年九月離職)	27	-	-	27
杜成榮先生(於二零一四年九月離職)	27	-	-	27
黃輝先生(於二零一四年九月入職)	9	-	-	9
吳怡女士(於二零一四年九月入職)	9	-	-	9
	<u>484</u>	<u>206</u>	<u>666</u>	<u>1,356</u>
高級管理人員				
段彩均先生	207	104	372	683
楊泉先生	207	104	395	706
陳瑜先生	207	104	246	557
劉永剛先生(於二零一四年一月入職)	260	79	294	633
	<u>881</u>	<u>391</u>	<u>1,307</u>	<u>2,579</u>
	<u>2,858</u>	<u>978</u>	<u>4,023</u>	<u>7,859</u>

合併財務報表附註(續)

截至二零一五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)

42. 董事福利及權益(按照香港《公司條例》第622章第383節、公司規定(董事福利資訊披露)及香港上市規則的要求披露)(續)

(a) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本公司並無董事、監事及高級管理人員放棄任何酬金，本公司亦無向任何董事、監事及高級管理人員支付任何酬金，作為吸引加入本集團之獎勵或在加入時獎勵或作為離職補償。

(b) 董事退休及辭退福利

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，除上述附註9中提到的針對所有僱員的計劃外並無專門針對董事的退休及辭退福利計劃。本集團並無其他已付或應付董事退休及辭退福利，作為其提供本公司或其附屬單位事務管理相關其他服務之酬勞。

(c) 董事在本集團訂立的交易、安排或合同中的重大權益

本年度內或年結時，本集團概無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同。



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