

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



**Chongqing Machinery & Electric Co., Ltd.\***  
**重慶機電股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02722)

**本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度業績公告**

**財務摘要**

- 收入達約人民幣9,129,302,000元，增長約1.3%
- 毛利約人民幣1,010,458,000元，增長約2.3%
- 股東應佔利潤為約人民幣443,502,000元，增長約6.2%
- 每股盈利約人民幣0.12元

**年度業績**

重慶機電股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核合併業績及二零一五年同期的比較數據如下：

\* 僅供識別

## 合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	3	<b>9,129,302</b>	9,010,422
銷售成本	6	<b>(8,118,844)</b>	(8,022,954)
<b>毛利</b>		<b>1,010,458</b>	987,468
分銷成本	6	<b>(242,519)</b>	(270,407)
行政費用	6	<b>(784,468)</b>	(1,087,097)
其他收益，淨額	4	<b>226,676</b>	642,380
其他收入	5	<b>73,477</b>	71,501
<b>經營利潤</b>		<b>283,624</b>	343,845
財務收益		<b>18,329</b>	24,395
財務費用		<b>(118,881)</b>	(133,281)
財務費用，淨額	7	<b>(100,552)</b>	(108,886)
享有合營公司稅後利潤的份額		<b>251,019</b>	265,127
享有聯營公司稅後利潤的份額		<b>100,609</b>	23,810
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>534,700</b>	523,896
所得稅費用	8	<b>(28,501)</b>	(57,311)
<b>年度利潤</b>		<b>506,199</b>	466,585

	截至十二月三十一日止年度	
附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>其他綜合收益：</b>		
<i>其後不會重分類至損益的項目</i>		
— 退休和辭退福利責任重新計量影響	2,016	9,935
— 退休和辭退福利責任重新計量相關稅項	(243)	(349)
<i>其後可能會重分類至損益的項目</i>		
— 可供出售金融資產的公允價值損失	(495)	(266)
— 可供出售金融資產公允價值變動相關稅項	74	40
— 淨投資套期	(13,351)	—
— 外幣折算差額	17,517	1,856
— 享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益份額	529	—
<b>本年度其他綜合收益，扣除稅項</b>	<b>6,047</b>	<b>11,216</b>
<b>本年度總綜合收益</b>	<b>512,246</b>	<b>477,801</b>
<b>利潤歸屬於：</b>		
本公司權益持有者	443,502	417,634
非控制性權益	62,697	48,951
	<b>506,199</b>	<b>466,585</b>
<b>本年度總綜合收益：</b>		
本公司權益持有者	449,549	428,850
非控制性權益	62,697	48,951
	<b>512,246</b>	<b>477,801</b>
<b>年內歸屬於本公司權益持有者利潤的每股收益</b>		
<b>(以每股人民幣計)</b>		
— 基本及攤薄	9 <b>0.12</b>	<b>0.11</b>
資產負債表日後對所有股東分配的股利	10 <b>128,962</b>	<b>92,116</b>

## 合併資產負債表

	於十二月三十一日	
附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
不動產、工廠及設備	3,877,917	3,715,249
投資性房產	12,087	25,958
租賃預付款項	519,562	616,515
無形資產	307,917	297,956
對聯營公司投資	709,102	484,977
對合營公司投資	337,236	326,990
應收賬款及其他應收款	11 85,329	41,985
遞延所得稅資產	88,521	86,574
可供出售金融資產	7,267	7,763
其他非流動資產	53,766	23,613
	<u>5,998,704</u>	<u>5,627,580</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	1,435,147	1,880,756
應收賬款及其他應收款	11 5,129,424	4,301,327
應收股利	245,557	428,645
應收客戶合約工程款項	589,744	527,389
可供出售金融資產	150,000	—
受限制現金	407,613	457,399
現金及現金等價物	1,385,953	1,543,975
	<u>9,343,438</u>	<u>9,139,491</u>
<b>總資產</b>	<u>15,342,142</u>	<u>14,767,071</u>
<b>權益</b>		
<b>歸屬於本公司權益持有者</b>		
股本	3,684,640	3,684,640
儲備	(654,383)	(678,400)
留存收益		
— 擬派末期股利	128,962	92,116
— 其他	3,304,621	3,008,051
	<u>6,463,840</u>	<u>6,106,407</u>
<b>非控制性權益</b>	553,367	448,395
<b>總權益</b>	<u>7,017,207</u>	<u>6,554,802</u>

		於十二月三十一日	
	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		1,551,456	668,779
遞延收益		460,798	411,518
遞延所得稅負債		70,761	75,940
長期職工福利責任		145,987	186,974
		<u>2,229,002</u>	<u>1,343,211</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	12	4,637,313	4,588,696
應付股利		24,952	24,190
應付客戶合約工程款項		13,018	4,535
當期所得稅負債		35,728	56,559
借款		1,298,477	2,101,047
遞延收益		39,928	38,605
一年內到期的長期職工福利責任		30,533	39,907
保修撥備		15,984	15,519
		<u>6,095,933</u>	<u>6,869,058</u>
<b>總負債</b>		<u>8,324,935</u>	<u>8,212,269</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>15,342,142</u>	<u>14,767,071</u>

## 合併權益變動表

	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		
二零一五年一月一日結餘	3,684,640	(723,987)	2,883,825	5,844,478	406,491	6,250,969
<b>綜合收益</b>						
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)
退休和辭退福利責任重新計量， 已扣除稅項	-	9,586	-	9,586	-	9,586
外幣折算差額	-	1,856	-	1,856	-	1,856
其他綜合收益總計，已扣除稅項	-	11,216	-	11,216	-	11,216
<b>綜合總收益</b>	-	11,216	417,634	428,850	48,951	477,801
<b>與權益所有者以其所有者身份 進行的交易</b>						
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)
非控制性權益的投入	-	-	-	-	563	563
其他增加	-	2,572	-	2,572	903	3,475
<b>與權益所有者以其所有者的身份 進行的交易的總數</b>	-	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

	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		
二零一六年一月一日結餘	3,684,640	(678,400)	3,100,167	448,395	6,554,802
綜合收益					
年度利潤	-	-	443,502	62,697	506,199
可供出售金融資產公允價值變動， 已扣除稅項	-	(421)	-	-	(421)
享有按權益法入賬的投資的 其他綜合收益份額	-	529	-	-	529
退休和辭退福利責任重新計量， 已扣除稅項	-	1,773	-	-	1,773
淨投資套期	-	(13,351)	-	-	(13,351)
外幣折算差額	-	17,517	-	-	17,517
其他綜合收益總計	-	6,047	-	-	6,047
綜合總收益	-	6,047	443,502	62,697	512,246
與權益所有者以其所有者身份 進行的交易總數					
與二零一五年有關的股利	-	-	(92,116)	-	(92,116)
轉撥至儲備	-	17,970	(17,970)	-	-
分配給非控制性權益的股利	-	-	-	(11,572)	(11,572)
非控制性權益注資	-	-	-	54,400	54,400
處置子公司	-	-	-	(553)	(553)
與所有者交易的總數	-	17,970	(110,086)	42,275	(49,841)
二零一六年十二月三十一日結餘	3,684,640	(654,383)	3,433,583	553,367	7,017,207

## 合併綜合現金流量表

截至十二月三十一日止年度  
二零一六年 二零一五年  
人民幣千元 人民幣千元

### 經營活動的現金流量

經營(所用)／產生的現金	(12,189)	398,737
已付利息	(166,910)	(160,284)
已付所得稅	(70,020)	(57,629)
經營活動(所用)／產生的淨現金	(249,119)	180,824

### 投資活動的現金流量

購買子公司，扣除購入的現金	(38,496)	—
購買公允價值變動計入損益之金融資產	—	(70,000)
購買可供出售金融資產	(150,000)	—
出售公允價值變動計入損益之金融資產所得款	—	268,575
與資產相關的政府補助	46,364	39,841
購買不動產、工廠及設備及投資性房產	(525,194)	(699,057)
購買無形資產	(7,635)	(20,086)
投資聯營公司	(23,512)	—
發放予合營公司之淨貸款	(42,000)	—
出售不動產、工廠及設備及租賃預付款所得款	228,757	216,722
已收利息	15,988	24,526
已收股利	426,217	170,228
租賃預付款增加	(4,190)	(50,854)
投資處置之收益	—	179,591
處置子公司淨現金流入	59,740	—
收回聯營公司淨貸款所得款	50,068	—
投資活動產生淨現金	36,107	59,486

### 融資活動的現金流量

借款所得款	2,283,882	1,814,207
償還借款	(2,147,792)	(1,535,148)
支付融資租賃費	(28,937)	(587)
少數股東投入	54,400	—
向公司股東支付股利	(92,116)	(169,493)
向非控制性權益支付股利	(10,810)	(8,513)
融資活動產生淨現金	58,627	100,466

### 現金及現金等價物的淨(減少)／增加

年初現金及現金等價物	1,543,975	1,203,508
現金及現金等價物的匯兌損失	(3,637)	(309)

### 年終現金及現金等價物

1,385,953 1,543,975



## 附註：

### 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板上市。

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二零一七年三月三十一日批准報出。

### 2. 編制基準

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，將在年報中批露。

#### 會計政策和披露的變動

##### (a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零一六年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

- 收購共同營運權益的入賬－香港財務報告準則第11號的修改
- 澄清折舊和攤銷的可接受方法－香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修改

- 香港財務報告準則2012-2014週期的年度改進，及
- 披露倡議－香港會計準則第1號的修改。

採納該等修改對當期和任何前期並無影響，且不大可能會對本期或未來期間產生影響。

## (b) 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在二零一六年一月一日後開始的年度期間生效，但未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：

香港財務報告準則第9號「金融工具」

此項新準則針對金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並介紹套期會計的新規定和金融資產的新減值模型。

雖然本集團尚未對金融資產的分類和計量進行詳細評估，但目前被分類為可供出售金融資產的債務票據似乎符合條件，可分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，因此該等資產的入賬並無改變。

本集團持有的其他金融資產包括：

- 現分類為可供出售而其可選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權工具，及
- 現按公允價值而其變動透過損益入賬的股權投資，其將很可能繼續按香港財務報告準則第9號下的相同基準入賬。

因此，本集團預期新指引不會對其金融資產的分類和計量有重大影響。

由於新規定僅影響被指定為按公允價值透過損益入賬的金融負債的會計法，而本集團並無任何該等負債，這將不會對本集團的金融負債有任何影響。終止確認規則引自香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，沒有任何變動。

新套期會計規則將套期會計更緊密配合本集團的風險管理實務。作為一般性原則，因為準則引入更多原則為本的方針，所以更多套期關係可能符合套期會計條件。儘管本集團尚未作出詳細評估，但當香港財務報告準則第9號生效時，本集團當前的套期關係仍將符合條件繼續適用套期會計。因此，本集團預期不會對其套期會計有重大影響。

新減值模型要求按預期信貸損失確認減值撥備，而非僅發生的信貸損失(根據香港會計準則第39號)。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」下的合同資產、應收租賃款、貸款承擔和若干財務擔保合同。儘管本集團尚未詳細評估新模型將如何影響其減值撥備，但有可能導致提早確認信貸損失。

新準則亦增加了披露規定和列報的改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。

香港財務報告準則第9號必須在二零一八年一月一日後之後開始的財政年度起應用。根據香港財務報告準則第9號的過渡性條款，只容許就二零一五年二月一日前開始的年度報告期分階段提早採納。在該日後，新規則必須全數採納。本集團不打算在強制性日期前採納香港財務報告準則第9號。

香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」

香港會計師公會已發佈收入確認的新準則。此將取代香港會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和香港會計準則第11號(涵蓋建造合同)。新準則的原則為收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。

管理層現評估應用新準則對集團財務報表的影響，並已確定下述處理很可能受到影響：

- 服務收入－採用香港財務報告準則第15號或會導致確認獨立履約責任，這有可能影響收入的確認時間
- 履行合同時產生的若幹成本的會計處理－根據香港財務報告準則第15號，目前被支銷的若幹成本可能需要確認為資產，及
- 退貨權－香港財務報告準則第15號要求在資產負債表內獨立呈報從客戶收回貨品的權利和退款責任。

現階段，本集團未能估計新準則對集團財務報表的影響。本集團將在未來十二個月對影響作出更詳細的評估。

香港財務報告準則第15號必須在二零一八年一月一日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號「租賃」將導致差不多所有租賃在資產負債表內確認，經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產(該租賃項目的使用權)與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。

對承租人的會計處理將不會有重大改變。

此準則將主要影響集團經營租賃的會計處理。於二零一六年十二月三十一日，集團有不可取消的經營租賃承擔約人民幣110,067,000元。然而，集團仍未釐定該等承擔將導致資產和負債就未來付款確認的程度，以及將如何影響集團的利潤和現金流量分類。

若干承擔或會由短期和低價值租賃所涵蓋，同時根據香港財務報告準則第16號，部分承擔可能不符合租賃的定義。

此新準則必須在二零一九年一月一日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。

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。

### 3. 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」一系列中。

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

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。

截至二零一六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：

	發動機	變速箱	水力發電 設備	電線電器	通用機械	金融服務	數控機床	高壓 變壓器	材料銷售	其他分部	合計
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部總收益	-	386,242	405,852	1,227,146	1,798,492	98,930	693,403	-	4,261,878	863,974	9,735,917
分部間收益	-	-	(11)	(4,015)	-	(43,033)	(14,305)	-	(545,251)	-	(606,615)
來自外部客戶的收益	-	386,242	405,841	1,223,131	1,798,492	55,897	679,098	-	3,716,627	863,974	9,129,302
經營(虧損)/利潤	-	(72,894)	3,000	211,137	78,029	21,593	(60,882)	(88)	179	103,550	283,624
財務收益	-	171	1,048	453	988	-	5,698	20	139	9,812	18,329
財務費用	-	(365)	(631)	(14,589)	(8,787)	-	(42,926)	-	(1,395)	(50,188)	(118,881)
應佔聯營及合營公司 稅後利潤	251,019	(1,457)	-	-	2,195	(7,399)	-	74,466	-	32,804	351,628
除所得稅前利潤											534,700
所得稅費用	-	8,981	(93)	(32,151)	(3,192)	(5,420)	10,145	-	-	(6,771)	(28,501)
年度利潤											<u>506,199</u>
<b>其他項目</b>											
不動產、工廠及設備以及 投資性房地產折舊	-	20,924	8,607	9,414	70,981	197	66,763	7	50	33,256	210,199
租賃預付款及無形資產攤銷	-	2,569	2,249	735	6,796	270	12,165	-	-	2,568	27,352
存貨撇減/(轉回)	-	10,329	-	3,664	(119)	-	19,393	-	-	1,663	34,930
應收及其他應收款減值 撥備/(轉回)	-	999	1,332	946	1,905	11,335	(6,925)	-	(2,182)	38,365	45,775
不動產、工廠及設備的 減值撥備	-	-	-	3,927	6,071	-	-	-	-	-	9,998
分部資產	337,236	1,284,691	1,758,634	672,757	2,551,649	2,575,566	3,153,304	318,514	104,174	2,585,617	15,342,142
分部資產包括：											
於聯營及合營公司的投資	337,236	2,720	9,548	-	22,331	85,935	19,097	306,813	-	262,658	1,046,338
非流動性資產增加 (不包括金融工具及 遞延所得稅資產)	-	59,754	156,870	9,034	199,425	164	142,574	-	-	15,904	583,725

截至二零一五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	-	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	265,127	(282,299)	164,911	84,407	202,332	28,744	131,498	12,882	(965)	(82,741)	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											<u>466,585</u>
<b>其他項目</b>											
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
不動產、工廠及設備的 減值撥備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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(不包括 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

除去Holroyd Precision Limited.、Precision Components Limited.、PTG Heavy Industries Limited.、Milnrow Investments Limited.、PTG Advanced Developments Limited.、PTG Deutschland GmbH.、Precision Technologies Group (US) Ltd.、Precision Technologies Group Inc.、Holroyd Precision Rotors Inc.、Precision Technologies Group Investment Development Company Limited和Precision Technologies Group (PTG) Limited.，本集團其他企業都在中國註冊成立。截至二零一六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8,815,431,000元(二零一五年：人民幣8,592,066,000元)，而來自其他國家的外界客戶的收入則約為人民幣313,871,000元(二零一五年：人民幣418,356,000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其他非流動資產價值約為人民幣5,635,344,000元(二零一五年：人民幣5,338,782,000元)，位於其他國家的此類非流動資產價值約為人民幣267,572,000元(二零一五年：人民幣194,461,000元)。



#### 4. 其他收益，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
出售租賃預付款項、投資性房地產及不動產、 工廠及設備的收益	141,769	482,961
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產利得	-	3,767
合同終止補償	-	10,953
處置聯營公司收益	-	128,785
處置子公司收益	59,831	2,935
合併前已持有權益公允價值的變動	19,185	-
其他	5,891	12,979
	<u>226,676</u>	<u>642,380</u>

#### 5. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
政府補助		
— 稅項返還(a)	18,031	3,813
— 進一步開發生產技術(b)	23,506	37,957
— 環保搬遷補償(b)	16,994	16,033
— 其他	14,946	13,698
	<u>73,477</u>	<u>71,501</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) 截至二零一六年及二零一五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。

## 6. 按性質分類的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
不動產、工廠及設備折舊	208,031	201,612
投資性房產折舊	2,168	3,870
租賃預付款項攤銷	13,004	14,041
無形資產攤銷	14,348	14,980
售後租出交易遞延收益攤銷	(338)	449
僱員福利開支	848,117	1,222,069
製成品及在產品存貨變動	428,739	(210,662)
使用的原材料及消耗品	6,812,988	7,317,965
運輸費	72,250	93,209
研發成本	161,055	166,065
公用服務	95,859	95,663
不動產、工廠及設備維修及保養開支	27,955	23,394
與物業租賃有關的營運租金	48,169	35,507
存貨撇減	34,930	19,883
應收款項減值撥備	45,775	31,953
不動產、工廠及設備減值撥備	9,998	–
保養撥備	28,947	38,981
核數師酬金		
– 審計服務	3,500	4,700
– 非審計服務	–	450
其他開支	290,336	306,329
	<u>9,145,831</u>	<u>9,380,458</u>
銷售成本、分銷成本及行政費用總額	<u>9,145,831</u>	<u>9,380,458</u>



## 7. 財務費用，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
財務收益		
— 銀行存款之利息收入	<u>18,329</u>	<u>24,395</u>
財務費用		
— 銀行借款	(97,998)	(96,171)
— 公司債券	(51,836)	(67,200)
— 融資租賃負債	(100)	(89)
— 淨匯兌虧損	(7,514)	(2,163)
減：資本化利息	<u>38,567</u>	<u>32,342</u>
	<u>(118,881)</u>	<u>(133,281)</u>
淨財務費用	<u>(100,552)</u>	<u>(108,886)</u>

## 8. 所得稅費用

自損益扣除之所得稅開支為：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
當期所得稅	49,189	46,018
遞延所得稅	<u>(20,688)</u>	<u>11,293</u>
所得稅開支	<u>28,501</u>	<u>57,311</u>

## 9. 每股盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	443,502	417,634
發行普通股之加權平均數(千股)	<u>3,684,640</u>	<u>3,684,640</u>
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	<u>0.12</u>	<u>0.11</u>

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。

## 10. 股利

在二零一六年及二零一五年內支付的股利分別約為人民幣92,116,000元(每股人民幣0.025元)及人民幣169,493,000元(每股人民幣0.046元)。將於二零一七年六月十六日舉行的股東週年大會上，建議就二零一六年十二月三十一日止年度按每股人民幣0.035元派發末期股利共約人民幣128,962,000元。本財務報表未反映此項應付股利。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中期股利	-	-
擬派末期股利每股人民幣0.035元 (二零一五年：人民幣0.025元)	128,962	92,116
	<u>128,962</u>	<u>92,116</u>

## 11. 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款及應收票據(a)	3,451,637	3,163,828
減：應收賬款減值撥備	(273,941)	(283,672)
應收賬款及應收票據－淨額	<u>3,177,696</u>	<u>2,880,156</u>
已付按金	92,385	77,325
減：已付按金減值撥備	(11,725)	(12,349)
已付按金－淨額	<u>80,660</u>	<u>64,976</u>
貸款	1,262,499	646,781
減：貸款減值撥備	(18,712)	(7,376)
貸款－淨額	<u>1,243,787</u>	<u>639,405</u>
預付款	234,504	309,330
僱員墊款	32,120	26,572
其他	487,270	439,842
減：應收賬款、已付按金及貸款之外的 應收款項減值撥備	(41,284)	(16,969)
其他－淨額	<u>445,986</u>	<u>422,873</u>
	<u>5,214,753</u>	<u>4,343,312</u>
減：非即期貸款	(85,989)	(42,409)
減：貸款減值撥備	660	424
減：非即期貸款－淨額	<u>(85,329)</u>	<u>(41,985)</u>
即期部份	<u>5,129,424</u>	<u>4,301,327</u>

於二零一六年十二月三十一日，所有的貸款均為關聯方貸款。截至二零一六年十二月三十一日止年度，該等貸款的實際利率為1.20%~6.02%（二零一五年：4.13%~6.44%）。

於二零一六年十二月，本集團向第三方轉讓了總價值為人民幣350,000,000元的應收賬款。

(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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
30日內	1,040,045	363,548
31日至90日	573,233	669,243
91日至1年	1,165,986	1,338,943
1年至2年	298,928	411,163
2年至3年	124,551	142,268
3年以上	248,894	238,663
	<u>3,451,637</u>	<u>3,163,828</u>

於二零一六年十二月三十一日，約人民幣1,506,711,000元（二零一五年：人民幣1,758,124,000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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
91日至1年	1,148,555	1,324,201
1年至2年	268,851	349,508
2年至3年	89,305	84,415
	<u>1,506,711</u>	<u>1,758,124</u>

於二零一六年十二月三十一日，約人民幣331,648,000元(二零一五年：人民幣416,192,000元)的應收賬款已作出撥備。於二零一六年十二月三十一日撥備數額約為人民幣273,941,000元(二零一五年：人民幣283,672,000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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
91日至1年	17,431	14,742
1年至2年	30,077	61,655
2年至3年	35,246	101,132
3年以上	248,894	238,663
	<u>331,648</u>	<u>416,192</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。
- (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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	5,132,949	4,191,055
英鎊	35,300	101,278
美元	6,014	132
歐元	29,366	170
港幣	11,124	50,677
	<u>5,214,753</u>	<u>4,343,312</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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	283,672	263,281
應收款項減值撥備	10,124	29,148
處置子公司	(12,943)	—
年內撇銷不可收回應收款項	(6,912)	(8,757)
年末	<u>273,941</u>	<u>283,672</u>

### 已付按金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	12,349	11,296
應收款項減值撥備	—	1,053
處置子公司	(624)	—
年末	<u>11,725</u>	<u>12,349</u>

### 短期貸款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	6,952	4,425
應收款項減值撥備	11,100	2,527
年末	<u>18,052</u>	<u>6,952</u>

### 長期貸款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	424	—
應收款項減值撥備	236	424
年末	<u>660</u>	<u>424</u>

## 其他

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	16,969	22,843
應收款項減值撥備／(轉回)	24,315	(1,199)
年內撇銷不可收回應收款項	-	(4,675)
年末	<u>41,284</u>	<u>16,969</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。

- (f) 本集團給予客戶的一般信貸期上限為90日。
- (g) 截至二零一六年十二月三十一日止，信用風險的最高風險承擔為上述每類應收款的賬面價值。合計約為人民幣52,750,000元的關聯方貸款由公允價值約為人民幣75,364,000元的不動產、工廠及設備作抵押。
- (h) 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。

## 12. 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
存款	1,150,015	852,908
應付賬款及應付票據(a)	2,335,672	2,436,050
其他應付稅款	103,407	95,646
其他應付款項	376,368	369,015
應付利息	10,759	28,875
應計薪金及福利	72,950	104,213
客戶墊款	588,142	701,989
	<u>4,637,313</u>	<u>4,588,696</u>

於二零一六年十二月三十一日，所有的存款均為應付關聯方存款。截至二零一六年十二月三十一日止年度，即期存款的實際利率為0.37%~3.02% (二零一五年：0.35%~3.30%)。

- (a) 於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
30日內	598,942	387,204
31日至90日	620,918	642,619
91日至1年	864,007	1,187,388
1年至2年	149,474	105,414
2年至3年	55,695	36,035
3年以上	46,636	77,390
	<u>2,335,672</u>	<u>2,436,050</u>

## 董事長報告

本人謹代表董事會欣然向各位股東宣佈本集團截至二零一六年十二月三十一日(「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

二零一六年，全球經濟局勢動盪依舊，反全球化趨勢加劇世界經濟不確定性。各主要經濟體復甦步伐放緩，英國脫歐促使英鎊下滑，歐洲恐襲及難民潮加劇經濟不穩，美國貿易保護主義抬頭進一步損害全球貿易自由化，有可能對中美關係形成新的挑戰。中國繼續深化供給側改革，實施穩中求進的經濟政策，整體經濟運行錄得6.7%GDP經濟增長。本集團深入推進產業結構調整，貫徹「深化供給側改革，激發企業創新活力」的總體思路，實現營運質量改善、成本管理控制有效、產品結構向高端調整、突破國內和國外市場新增點。在新一屆董事會和管理層的協同努力下，穩增長、抓增量、推項目、拓市場、促創新、謀發展，基本完成了全年既定各項目標任務。

截至二零一六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9,129.3百萬元(二零一五年度：人民幣9,010.4百萬元)，同比增長約人民幣118.9百萬元，增幅約1.3%。實現毛利潤達約人民幣1,010.5百萬元(二零一五年度：人民幣987.5百萬元)，同比增長約人民幣23.0百萬元，增幅約2.3%。本公司股東應佔利潤達約人民幣443.5百萬元(二零一五年度：人民幣417.6百萬元)，同比增長約人民幣25.9百萬元，增幅約6.2%。

在本期間，本集團行政費用佔營業額的百分比約為8.6%，分銷及銷售費用佔營業額的百分比約為2.7%，整體與去年相比下降約24.3%。在本期間，本集團依然保持穩健的財務狀況。截至二零一六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1,793.6百萬元，同比去年減少約10.4%。

在本期間，每股盈利達約人民幣0.12元(二零一五年度：約人民幣0.11元)。截至二零一六年十二月三十一日止資產總值約人民幣15,342.1百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣14,767.1百萬元)；負債總值約人民幣8,324.9百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣8,212.3百萬元)；每股淨資產約人民幣1.90元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1.78元)。



## 業務回顧及展望

### 汽車零部件業務(傳動系統、轉向系統)

二零一六年，據中國汽車工業協會發佈的數據顯示，汽車產銷量分別完成2,811.9萬輛和2,802.8萬輛，與上年同比分別增長14.5%和13.7%，產銷量再創歷史新高。與本集團密切相關的大中型客車和重卡銷量分別為19萬輛和73萬輛，同比增長16.2%和33.1%。在中國政府大力鼓勵發展新能源汽車的政策支持下，新能源汽車銷量實現快速增長，達到50.7萬輛，增幅約53%。本集團傳動系統業務受競爭加劇及新能源汽車相關產品研發滯後的影響，未能實現同步增長；轉向系統受益於成功進入長安汽車、江鈴汽車等國內大型整車配套體系，確保該業務全年表現穩定。本集團汽車零部件業務全年營業額達約人民幣720.1百萬元，較上年同期降幅達約15.3%。

在本期間，為抓住新能源汽車快速增長的市場機遇，本集團組建了合資公司，致力於新能源汽車動力系統總成工程化和產業化相關技術，形成系列化產品和批量生產能力。

二零一七年，據中國汽車工業協會相關信息顯示，在中國國內剛性需求的拉動下，中國汽車產銷量仍將繼續保持增長，但增速較二零一六年有所下滑；同時，與本集團密切相關的商用車業務呈穩中略降的趨勢。本集團汽車零部件業務受益於市場開拓加快、結構調整效果顯現及新能源動力系統總成增量的拉動，預計二零一七年該板塊業務有望實現穩定和恢復性增長。

此外，本集團所屬合營企業重慶康明斯發動機有限公司，經營的柴油發動機業務雖然受電力設備、工程機械、石油機械及船舶等市場需求不足的影響，但該業務積極加快大馬力產品市場推廣、適度調整市場商務政策，經營業績實現觸底回升。大馬力發動機技術研發中心及新工廠項目持續推進。

## 電力設備業務(電線電纜、水力發電設備)

二零一六年，受惠於中國政府推動清潔能源、智能電網工程、「長江經濟帶」項目基建投資及城鎮化建設加快等因素的帶動，電線電纜業務自主研發的新型節能環保電線、絕緣子等新產品市場擴展迅速，積極推動配送中心、分銷商、電商平台銷售等模式，拓展東南亞市場取得新進展。同時通過對該業務大幅度整合而退出低毛利產品，從而造成營業額大幅下降，但經營業績較上年度實現大幅增長。水力發電設備業務受國內外電力市場的拉動，新增訂貨同比增長約30%，業務模式已實現向機電工程總包、水電項目EPC總包延伸，整體經營業績保持穩定。本集團電力設備業務全年營業額達約人民幣1,630.3百萬元，較上年同期降幅達約35.5%。

電線電纜業務於二零一六年三月獲得國家鐵路局200-250km/h鐵路產品行政許可證書，將為鐵路市場開拓打下良好的基礎。水力發電設備業務「三葉牌」商標獲「中國馳名商標」，水力發電設備智能化生產線項目獲得國家專項低息資金支持人民幣6,000萬元。

於二零一六年十一月四日，本公司與意大利Water Gen Power S.r.l.公司(「WGP公司」)獨資股東Mario Bianchi先生訂立WGP公司股權買賣及增資協議，收購其35%股權及進一步增資14%股權，交易總對價約為720,000歐元。透過投資WGP公司，可實現積極拓展國際水電市場，促進製造及服務的轉型升級，建立本集團歐洲行銷平台。

二零一七年，隨著中國政府「一帶一路」戰略的深化，國際市場特別是東南亞、南亞、非洲和中東市場電力投資力度加大和中國房地產市場平穩發展，同時本集團將致力於電力設備業務國內外市場開拓和業務模式的拓展及創新，預計該板塊業務可實現平穩增長。

## **通用機械業務(工業泵、製冷機、工業風機、風電葉片、氣體壓縮機)**

二零一六年，雖然通用機械行業整體運行仍處低迷，但受益於工業泵業務轉型中高端智能化產品及核電市場，積極拓展東南亞市場並快速實現訂單。工業風機業務瞄準電力、化工和污水處理等國內環保和節能改造新市場發展契機，研發出國內新一代高效節能離心通風機、第三代核電用離心式冷水機組、雙級高效離心式冷水機組，並取得良好的市場推廣效果。加之風電葉片業務繼續保持快速增長，帶動該板塊營業額繼續保持較快增長。本集團通用機械業務全年營業額達約人民幣2,327.3百萬元，較上年同期增長達約8.5%。

本集團工業泵業務獲批「國家級企業技術中心」，SDZ300-400超高壓大型多級離心泵和3DMF-500/12礦漿隔膜泵通過國家級鑒定。自主研製的第三代核電離心冷水機、高效低噪的高壓比離心式製冷壓縮機，成功中標兩座新建核電站。江蘇如東海上風電葉片基地建成投產，已啟動海上風電葉片產業化項目二期建設。氣體壓縮機業務獲批「重慶市技術創新示範企業」及獲得國家專項低息資金支持人民幣6,700萬元，其自主研發的航天發射場供氣系統，圓滿完成海南文昌「長征七號」運載火箭發射，榮獲「長征七號和長征五號首飛任務」優秀單位。

二零一七年，國家核電政策向好，環保、清潔能源產業仍將處於國家政策積極鼓勵和扶持階段，有利於本集團該板塊各個業務市場需求保持較好，特別是有利於風電葉片業務繼續保持增長，加之有板管式蒸發冷空調新業務增量的拉動，本集團預計該板塊業務仍可以保持較快增長。

## **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、採棉機)**

二零一六年，受國內產業結構調整、投資萎縮、去產能的持續影響，導致中國機床行業及本集團數控機床業務市場需求萎縮，營業額繼續下降。高端精密螺桿成功實現出口美國。自主研發的採棉機實現技術驗證和初步定型。本集團數控機床業務全年營業額達約人民幣679.1百萬元，較上年同期降幅達約22.5%。

在本期間，數控機床業務多個技術創新項目申報成功，共獲得國家財政補助經費約人民幣1,600萬元。

二零一七年，隨著國家加快推動智能製造，本集團裝備製造業的智能化發展有望出現谷底回升，在產品升級、產業轉型及智能裝備和農業機械新的增量的帶動下，本集團預計二零一七年該板塊業務將出現企穩回升。

## **貿易業務**

二零一六年，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10百萬元。全年營業額達約人民幣3,716.6百萬元，較去年同期增長約45.4%。

本集團將進一步擴大大宗物資集中採購的品種和範圍，推動電子商務平台模式，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**

二零一六年，受國家信貸政策調整的影響，利息收入有所下降，全年營業額達約人民幣55.9百萬元，較去年同期微減約0.7%。二零一七年該業務將積極拓展新業務，擴大資金歸集，將保持平穩發展。

## **發展基礎及優勢**

本集團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：

依託國家「一帶一路」、「長江經濟帶」和重慶自貿區的區域優勢，為本集團帶來良好發展機遇，同時本集團受益於西部大開發等優惠政策，享有獨特的稅收優勢。

本集團四大核心業務符合國家產業政策，產品及服務在國內多個細分市場和海外市場競爭優勢明顯，多元化的產品組合增強了本集團防範市場風險的能力。

本集團擁有多個國家級技術中心、中國名牌、中國馳名商標、重慶市級技術中心、重慶名牌及多項發明專利技術，持續研發投入，累積豐富技術工藝經驗。

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機制。

本集團具備完善的人力資源管理體系及激勵機制，擁有一批卓越領先的工業技術精英，著力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。

## 發展策略

本集團二零一七年的發展策略及重點工作如下：

### 一. 發展策略

二零一七年全球經濟持續復甦仍面臨諸多挑戰，中國工業經濟增長新舊動能正加速轉換。在仍存在不確定因素的形勢下，本集團堅定不移實施新「321」發展戰略，外抓市場保增量，內強管理提效益，創新驅動促轉型，深化改革添活力，全力實施產業結構優化調整，著力重點項目跟蹤落地，全面提升本集團經濟效益和核心競爭力。

### 二. 重點工作

#### **(一) 繼續搶抓兩個市場，實現增量增長有突破**

國內市場鞏固基礎，增量突破。推動採棉機全面實現商業採收；智能製造項目實現快速增長；板管式蒸發冷空調項目實現重慶製造；風電葉片循環經濟項目有新進展；核泵項目訂單有新突破；新能源動力總成項目實現既定目標。

國際市場深耕細作，擴大成效。重點跟蹤越南、巴基斯坦、阿富汗、尼泊爾等項目進度；以印度、越南辦事處為支點，帶動向南亞、東南亞市場擴張；依託意大利WGP公司、英國PTG公司為平台，建立歐洲創新和營銷中心，促進本集團進一步邁向國際化。



## **(二) 實施技術領先戰略，實現轉型升級有成效**

加大研發投入，加快新品開發。推動5MW風電葉片、核電用高壓安注泵、新型立式水輪發電機組及5MW級同步電動機、高轉速中高壓壓縮機、新能源動力系統總成、風電葉片材料循環再生等一批新產品開發。

著力品牌建設，提升技術優勢。繼續爭創國家級企業技術中心，積極申報國家級項目，專利授權邁上新台階。

加快重大建設項目實施，提升智能製造水平。啟動氣體壓縮機業務搬遷項目；繼續推進大馬力發動機項目建設；海上風電葉片二期、PTG美國工廠、水力發電設備業務建成投產。

深化質量管理，培育工匠精神。以精益管理的理念和體系模式建立健全企業質量管控體系。實施以結果為導向，重大質量事故零容忍的獎懲機制，確保全年百元銷售收入質量損失額同比下降5%。

同時，本集團將積極探索向機器人及智能裝備、高端交通裝備、新能源汽車零部件、環保等產業發展。

## **(三) 推動混合所有制改革，實現資本運營有活力**

制定本集團所屬業務混合所有制改革方案，通過引資重組、股權轉讓、股權激勵、去無效資產等方式，增強本集團運營活力。

#### **(四) 強化企業運營管理，實現質量效益有提升**

以問題為導向，持續推動「一企一策」，強化對標管理，尋求改進方向和措施。發展數據中心商務智能系統，強化營運關鍵指標動態監控。完成電子商務平台試運行，實現供應鏈整合。強化能源管理，提高能源利用效率，探索建立能源在線監測平台，確保全年萬元工業增加值綜合能耗值下降5%。抓好安全生產，做好安全標準化週期性復評、隱患排查治理，確保無安全、環保、職業健康重大事故發生。

#### **(五) 推進全面預算管理，優化資產結構有舉措**

深入推進全面預算管理，強化財務精準率和監管執行力。加強應收賬款、存貨、現金流、經營性利潤的目標管理。優化資產結構，合理配比負債結構，降負降息。強化資金集中管理。啟動供應鏈金融。

#### **(六) 深化三項制度改革，優化人力資源結構有目標**

持續深化本集團人力資源三項制度改革，逐步形成流程清晰、制度規範的工作機制。強化人工成本和工資總額管控。抓好高素質專業人才的引進、培養，建立跨國人才培養機制。

#### **(七) 強化內部風險管控，實現公司治理有遵循**

嚴格履行信息披露義務，規範本集團的董、監事會工作程序，規範企業法人治理結構，提高董事會獨立決策和價值判斷能力。做好重點項目跟蹤審計和竣工決算審計。認真執行經濟合同、規章制度、重大決策100%法律審核。持續做好內控評價和整改工作。建立本公司全面風險管理體系，增強風險事前預警能力和及時處置能力。確保風險管理及內部監控系統行之有效。

## 管理層討論及分析

### 業績概覽

#### 經營分析

##### 汽車零部件業務

二零一六年，據中國汽車工業協會發佈的數據顯示，汽車產銷量分別完成2,811.9萬輛和2,802.8萬輛，比上年同期分別增長14.5%和13.7%，產銷量再創歷史新高。與本集團密切相關的大中型客車和重卡銷量分別為19萬輛和73萬輛，同比增長16.2%和33.1%。在中國政府大力鼓勵發展新能源汽車的政策支持下，新能源汽車銷量實現快速增長，達到50.7萬輛，增幅約53%。本集團傳動系統業務受競爭加劇及新能源汽車相關產品研發滯後的影響，未能實現同步增長；轉向系統受益於成功進入長安汽車、江鈴汽車等國內大型汽車配套體系，確保該業務全年表現穩定。本集團汽車零部件業務全年營業額達約人民幣720.1百萬元，較上年同期降幅達約15.3%。

##### 電力設備業務

二零一六年，受惠於中國政府推動清潔能源、智能電網工程、「長江經濟帶」項目基建投資及城鎮化建設加快等因素的帶動，電線電纜業務自主研發的新型節能環保電線、絕緣子等新產品市場擴展迅速，積極推動配送中心、分銷商、電商平台銷售等模式，拓展東南亞市場取得新進展。同時該業務大幅度整合退出低毛利產品，造成營業額大幅下降，但經營業績較上年度實現大幅增長。水力發電設備業務受國內外電力市場的拉動，新增訂貨同比增長約30%，業務模式已實現向機電工程總包、水電項目EPC總包延伸，整體經營業績保持穩定。本集團電力設備業務全年營業額達約人民幣1,630.3百萬元，較上年同期降幅達約35.5%。



## **通用機械業務**

二零一六年，雖然通用機械行業整體運行仍處低迷，但受益於工業泵業務轉型中高端智能化產品及核電市場，積極拓展東南亞市場並快速實現訂單。工業風機業務瞄準電力、化工和污水處理等國內環保和節能改造新市場發展契機，研發出國內新一代高效節能離心通風機、第三代核電用離心式冷水機組、雙級高效離心式冷水機組，並取得良好的市場推廣效果。加之風電葉片業務繼續保持快速增長，帶動該板塊營業額繼續保持較快增長。本集團通用機械業務全年營業額達約人民幣2,327.3百萬元，較上年同期增長達約8.5%。

## **數控機床業務**

二零一六年，受國內產業結構調整、投資萎縮、去產能的持續影響，導致中國機床行業及本集團數控機床業務市場需求萎縮，營業額繼續下降。高端精密螺桿成功實現出口美國。自主研發的採棉機實現技術驗證和初步定型。本集團數控機床業務全年營業額達約人民幣679.1百萬元，較上年同期降幅達約22.5%。

## **貿易業務**

二零一六年，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10百萬元。全年營業額達約人民幣3,716.6百萬元，較去年同期增長約45.4%。

## **金融業務**

二零一六年，受國家信貸政策調整的影響，利息收入有所下降，全年營業額達約人民幣55.9百萬元，較去年同期減幅約0.7%。

## 銷售

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額約人民幣9,129.3百萬元，較二零一五年同期的約人民幣9,010.4百萬元，增長約人民幣118.9百萬元，增幅約1.3%。與二零一五年相比，汽車零部件板塊的營業額約人民幣720.1百萬元，佔營業總額約7.9%，下降約15.3%；電力設備板塊的營業額約人民幣1,630.3百萬元，佔營業總額約17.9%，下降約35.5%；通用機械板塊的營業額約人民幣2,327.3百萬元，佔營業總額約25.5%，增長約8.5%；數控機床板塊的營業額約人民幣679.1百萬元，佔營業總額約7.4%，下降約22.5%；貿易板塊的營業額約人民幣3,716.6百萬元，佔營業總額約40.7%，增長約45.4%；金融板塊的營業額約人民幣55.9百萬元，佔營業總額約0.6%，下降約0.7%。

本期間，受汽車零部件板塊和數控機床板塊市場需求下降導致銷售收入下降，電力設備板塊因退出低毛利產品導致銷售收入下降，但通用機械和貿易板塊銷售收入實現較快增長，帶動本集團整體銷售收入上升。

## 毛利

二零一六年度的毛利約人民幣1,010.5百萬元，較二零一五年同期的約人民幣987.5百萬元，增長約人民幣23.0百萬元，增幅約2.3%。毛利率約為11.1%，比去年同期的約11.0%微升約0.1個百分點。若撇除貿易業務及金融服務，毛利率約為18.0%（二零一五年：約14.6%）。

與二零一五年相比，電力設備、通用機械和數控機床業務毛利增加。相反，汽車零部件毛利減少。

## 其它收入及收益

在二零一六年度的其它收入及收益約人民幣300.2百萬元，較二零一五年同期的約人民幣713.9百萬元，減少約人民幣413.7百萬元，減幅約57.9%，主要是在本期間出售土地收益減少所致。

## 分銷及行政費用

在二零一六年度的分銷及行政費用約人民幣1,027.0百萬元，較去年同期的約人民幣1,357.5百萬元，大幅減少約人民幣330.5百萬元，減幅約24.3%。分銷及行政費用佔銷售額的比率由去年同期的約15.1%下降至約11.2%。分銷費用較去年同期減少約人民幣27.9百萬元；行政費用開支較去年同期大幅減少約人民幣302.6百萬元，主要是傳動系統業務人工成本減少約人民幣253.5百萬元，以及因國內會計政策的變化，將從二零一六年五月一日起原計入行政費用的房產稅及其他稅金調整入銷售成本約人民幣30.4百萬元所致。

## 營業利潤

在二零一六年度的營業利潤約人民幣283.6百萬元，較二零一五年同期的約人民幣343.8百萬元，減少約人民幣60.2百萬元，減幅約17.5%，主要是在本期間無需計提長期職工福利責任，行政費用減少，相反，出售土地收益及股權處置收益減少。

## 融資成本淨額

在二零一六年度的淨利息開支約人民幣100.6百萬元，較二零一五年同期的約人民幣108.9百萬元，減少約人民幣8.3百萬元，減幅約7.6%，主要是公司債券金額規模及利率降低所致。

## 應佔聯營公司稅後利潤的份額

截至二零一六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100.6百萬元，較去年同期的約人民幣23.8百萬元，大幅增長約人民幣76.8百萬元，增幅322.7%。此乃由於重慶ABB變壓器有限公司業績大幅增長約人民幣61.6百萬元、重慶江北機械有限責任公司業績增長約人民幣4.5百萬元及愛思帝(重慶)驅動系統有限公司業績增長約人民幣4.0百萬元。相反，重慶市北部新區機電小額貸款有限公司與去年業績相比增加虧損約4.1百萬元。

## 應佔合營公司稅後利潤的份額

截至二零一六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251.0百萬元，較去年同期的約人民幣265.1百萬元，減少約人民幣14.1百萬元，下降約5.3%。此乃由於重慶康明斯發動機有限公司的利潤下降影響所致。

## 所得稅開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，所得稅開支約人民幣28.5百萬元，較二零一五年同期的約人民幣57.3百萬元，減少約人民幣28.8百萬元，減幅約50.3%，主要是遞延所得稅項變動影響所致。

## 股東應佔利潤

截至二零一六年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣443.5百萬元，較二零一五年同期的約人民幣417.6百萬元，增加約人民幣25.9百萬元，增幅約6.2%。每股盈利約為人民幣0.12元，比二零一五年同期的約人民幣0.11元，增長約9.1%。

## 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。

於二零一六年十二月三十一日，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1,380,890,000元及人民幣1,590,505,000元。因此，於二零一六年十二月三十一日，本公司可供分配給本公司所有者的儲備為人民幣1,380,890,000元。

## 末期股利

董事會建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.035元(含稅)(截至二零一五年十二月三十一日止年度：每股人民幣0.025元)，以截至二零一六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128,962,405.39元(於二零一五年十二月三十一日止年度總計人民幣92,116,003.85元)。待於二零一七年六月十六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二零一七年七月二十八日派予二零一七年六月二十七日(「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，本公司將於二零一七年六月二十二日(星期四)至二零一七年六月二十七日(星期二)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。股東須於二零一七年六月二十一日(星期三)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。

## 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，請在二零一七年六月二十一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二零一七年六月二十一日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處辦理過戶登記手續。股東務必向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。



## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會及投票之股東，本公司將由二零一七年五月十七日(星期三)至二零一七年六月十六日(星期五)，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，務必於二零一七年五月十六日(星期二)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。

## 流動資金情況

於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款(包括受限制現金)共約人民幣1,793.6百萬元(二零一五年十二月三十一日：約人民幣2,001.4百萬元)，減少約人民幣207.8百萬元或約10.4%，主要是本年度認購金融資產人民幣150百萬元及股權投資支出增加所致。

在本期間，本集團經營業務淨現金所用額約人民幣249.1百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣180.8百萬元)；投資活動淨現金所得額約人民幣36.1百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣59.5百萬元)；融資活動淨現金所得額約人民幣58.6百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣100.5百萬元)。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。

## 資產與負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團資產總額為約人民幣15,342.1百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣14,767.1百萬元，增長約人民幣575.0百萬元。流動資產總額約人民幣9,343.4百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣9,139.5百萬元，增長約人民幣203.9百萬元，佔資產總額的約60.9%。然而，非流動資產總額為約人民幣5,998.7百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣5,627.6百萬元，增長約人民幣371.1百萬元，佔資產總額的約39.1%。

於二零一六年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣8,324.9百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣8,212.3百萬元，增加約人民幣112.6百萬元。流動負債總額為約人民幣6,095.9百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣6,869.1百萬元，減少約人民幣773.2百萬元，佔負債總額約73.2%。然而，非流動負債總額約人民幣2,229.0百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣1,343.2百萬元，增加約人民幣885.8百萬元，佔負債總額約26.8%。

於二零一六年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約人民幣3,247.5百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣2,270.4百萬元，增加約人民幣977.1百萬元。

### **流動比率**

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)為1.53：1(二零一五年十二月三十一日：1.33：1)。

### **負債比率**

於二零一六年十二月三十一日，本集團的負債比率按借款除以總資本計算，負債比率為28.9%(二零一五年十二月三十一日：29.7%)。

### **借款情況**

於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行及其它借款總額為約人民幣2,849.9百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣2,769.8百萬元，增加約人民幣80.1百萬元。

本集團須於一年內償還的借款約人民幣1,298.5百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣2,101.0百萬元，減少約人民幣802.5百萬元。須於一年後償還的借款為約人民幣1,551.4百萬元，較二零一五年十二月三十一日約人民幣668.8百萬元，大幅增加約人民幣882.6百萬元，主要是公司債券增加所致。

### **資產擔保**

於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行存款中有質押或受限制使用存款為約人民幣407.6百萬元(二零一五年十二月三十一日為約人民幣457.4百萬元)。此外，本集團部分銀行借款以本集團若干土地使用權、不動產、工廠及設備、投資物業及本集團其它資產作質押，於二零一六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705.5百萬元(二零一五年十二月三十一日為約人民幣705.7百萬元)。

### **或有負債**

於二零一六年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

## 重大事項

### 本期間事項

- (1) 於二零一六年十二月二十八日，本公司附屬吉林重通成飛新材料股份公司、重慶機床(集團)有限責任公司、綦江齒輪傳動有限公司、重慶水泵廠有限責任公司分別與重慶渝康資產經營管理有限公司訂立應收賬款債權轉讓合同，作價人民幣345,345,000元。詳情見於二零一六年十二月二十八日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (2) 於二零一六年十一月十八日，本公司與重慶機電裝備技術研究院有限公司、上海電驅動股份有限公司及寧波梅山保稅港區妙淨投資管理合夥企業(有限合夥)簽訂合資合同成立研發製造端合資公司及銷售端合資公司，研發並掌握擁有自主知識產權的新能源商用車動力總成工程化和產業化相關技術，形成系列化產品和批量生產能力。本公司持有研發製造端合資公司51%的股權，持有銷售端合資公司9%的股權。詳情見於二零一六年十一月十八日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (3) 於二零一六年十一月四日，本公司附屬重慶水輪機廠有限責任公司(「重慶水輪」)與意大利Water Gen Power S.r.l.公司(「WGP公司」)獨資股東Mario Bianchi先生訂立WGP公司訂立股權買賣及增資協議(「買賣協議」)。收購WGP公司35%股權及進一步增資WGP公司14%股權，交易總對價約為720,000歐元。重慶水輪透過投資WGP公司帶來可行的經濟效益，積極拓展國際水電市場並促進重慶水輪實現製造及服務的轉型升級。詳情見於二零一六年十一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。
- (4) 於二零一六年六月二十八日，本公司批准全資附屬重慶氣體壓縮機廠有限責任公司與沙區房管局訂立兩宗徵收貨幣補償協議，以人民幣4,888,453.58元出售第一宗土地面積約為1,304平方米及其地上若干資產；及以人民幣325,111,546.42元出售第二宗土地面積約為84,488平方米及其地上若干資產。詳情見於二零一六年六月二十八日載於聯交所及本公司網站的公司董事會公告。



(5) 本公司於二零一六年六月二十八日召開股東週年大會審議批准以下事項：

- (一) 本公司對董事會進行了換屆選舉第四屆董事會成員：王玉祥先生、陳萍女士、楊泉先生為本公司執行董事；黃勇先生、魏福生先生、鄧勇先生、何小燕女士為本公司非執行董事；盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生、劉偉先生為本公司獨立非執行董事。上述董事任期自大會日期起至第四屆董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一五年度股東週年大會通過的董事薪酬標準釐定各董事之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與各董事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。
- (二) 本公司對監事會監事進行了換屆選舉第四屆監事會成員：向虎先生、吳怡女士、黃輝先生為本公司監事。通過職工民主選舉的職工監事為張明智先生、夏華先生。上述監事任期自大會日期起至第四屆監事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一五年度股東週年大會通過的監事薪酬標準釐定各監事之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與各監事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**

本期間之後無需披露之重大事項。

### **資本開支**

於二零一六年十二月三十一日，本集團資本開支總額約人民幣583.7百萬元，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(二零一五年十二月三十一日為約人民幣1,071.3百萬元)。

### **資本承諾**

於二零一六年十二月三十一日，本集團與固定資產及無形資產相關之資本承諾約人民幣471.5百萬元(二零一五年十二月三十一日為約人民幣452.9百萬元)。

## 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。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約值人民幣0.09百萬元的港幣，約值人民幣4.94百萬元的美金，約值人民幣2.39百萬元的英鎊及約值人民幣8.25百萬元的歐元(於二零一五年十二月三十一日，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)。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

於二零一六年十二月三十一日，本集團共有僱員11,217人(二零一五年十二月三十一日共12,733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。

## 其他公司資料

### 競爭及利益衝突

截至二零一六年十二月三十一日，母公司重慶機電控股(集團)公司與本公司於二零零八年一月十八日簽訂的不競爭協議書繼續生效。詳情請參見招股章程。

## 關連交易

於本期間，本公司董事會對以下關連交易事項已決議批准：

於二零一六年十一月十八日，本公司與重慶機電裝備技術研究院有限公司、上海電驅動股份有限公司及寧波梅山保稅港區妙淨投資管理合夥企業(有限合夥)簽訂合資合同成立名為重慶瑞時達動力科技有限公司的研發製造端合資公司，訂約各方分別擁有51%、20%、9%及20%的權益。詳情見於二零一六年十一月十八日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

於二零一六年一月五日，重慶通用工業(集團)有限責任公司(本公司之全資附屬公司)、重慶市信息產業投資促進中心與重慶機電裝備技術研究院有限公司訂立合資合同，成立名為重慶重通透平技術股份有限公司之合資公司，訂約各方分別擁有40%、33.3333%及26.6667%的權益。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。

## 持續關連交易

截至二零一六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內，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」)。

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，截至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)經批准銷售年度上限設為人民幣310百萬元。二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年六月二十八日股東週年大會)經批准銷售年度上限分別設為人民幣180百萬元、180百萬元及人民幣190百萬元。

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) 透過行業網站所報價格取得或於市場查詢(包括阿里巴巴網站([www.1688.com](http://www.1688.com)))至少兩家獨立第三方市價(即供應方(本公司及其附屬公司除外)在同一區域於日常業務營運中根據正常商業條款向獨立第三方提供的相同或類似產品的價格)；

- (ii) 倘無獨立第三方釐定的市價，則為本集團與獨立第三方之間的交易價格；
- (iii) 倘上述價格均不適用，則按成本加成法確定價格(計稅價)，即：計稅價=成本\*(1+成本利潤率)，其中成本利潤率不低於10%，而10%的成本利潤率乃根據本集團類似產品過往三年的平均毛利率釐定。除了由重慶盛普公司採購再出售予母集團的原材料之成本利潤率為1%，作為本集團的手續費。

截至二零一六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68.6百萬元。(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣53.6百萬元)

### 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，截至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)經批准銷售年度上限設為人民幣99百萬元。二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年四月八日董事會)經批准供應年度上限三年分別設為人民幣80百萬元。

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) 透過行業網站所報價格取得或查詢至少兩家獨立第三方市價(即供應方(母公司及其聯繫人除外)在同一區域於日常業務營運中根據正常商業條款向獨立第三方提供的相同或類似產品的價格)；
- (ii) 倘無獨立第三方釐定的市價，則為本公司及其附屬公司與獨立第三方之間的交易價格；
- (iii) 倘上述價格均不適用，則按成本加成法確定價格(計稅價)，即：計稅價=成本\*(1+成本利潤率)，其中成本利潤率不超過10%。

截至二零一六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53.7百萬元。(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣80.2百萬元)

## 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」)。

母集團向本集團出租土地及樓宇作為本集團辦公室、生產設施、車間及員工宿舍。據此，截至二零一六年十二月三十一日止年度經董事會批准租賃年度上限設為人民幣45百萬元。二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年四月八日董事會)經批准租賃年度上限三年分別設為人民幣45百萬元。

截至二零一六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30.8百萬元。(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣32.4百萬元)

## 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2,500百萬元(含相應利息)。二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年六月二十八日股東週年大會)經批准之建議年度貸款上限為人民幣2,500百萬元、2,800百萬元及人民幣3,000百萬元。(ii)擔保服務之交易於截至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)經批准之建議年度上限為人民幣618百萬元(含相應手續費)。二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年六月二十八日股東週年大會)經批准之建議年度擔保上限三年分別設為人民幣100百萬元(含相應手續費)；(iii)其他金融服務之交易於截至二零一六年十二月三十一日止年度之建議年度上限為人民幣46百萬元；二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年四月八日董事會)經批准之建議年度金融服務費用上限為人民幣27.5百萬元、33百萬元及人民幣38.5百萬元。



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**

根據中國銀監會《企業集團財務公司風險監管指標考核暫行辦法》的規定，財務公司擔保風險敞口與資本總額之比不得高於100%。財務公司的註冊資本金為人民幣600,000,000元，因此，財務公司擔保服務年度上限金額最多為人民幣600,000,000元。

### **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按不高於任何獨立商業銀行向母集團提供同類服務收取的費用。

於截至二零一六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1,502.8百萬元，擔保服務之交易金額約人民幣0百萬元及其他金融服務之交易金額約人民幣2.2百萬元。(截至二零一五年十二月三十一日止年度：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)存款服務之交易於截至二零一六年至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2,116百萬元(含相應利息)。二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年六月二十八日股東週年大會)經批准之建議年度存款上限為人民幣2,600百萬元、人民幣3,000百萬元及人民幣3,500百萬元；(ii)其他金融服務之交易於截至二零一六年十二月三十一日止年度之建議年度金融服務費用上限為人民幣52百萬元。二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年四月八日董事會)經批准之建議年度金融服務費用上限為人民幣29百萬元、人民幣34百萬元及人民幣39百萬元。

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：

### **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(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。

於截至二零一六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1,491.5百萬元及其他金融服務金額約人民幣6.9百萬元。(截至二零一五年十二月三十一日止年度：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
- (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，並於截至二零一六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。

## **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，並無任何資料合理顯示本公司現時或曾經於截至二零一六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。

## **審核與風險管理委員會**

本公司已成立審核與風險管理委員會，並制定職權範圍以清楚界定委員會的權力及職能。審核與風險管理委員會的主要職能為檢討及監察本公司之財務申報程序及內部監控制度，並向本公司董事提供意見及建議。

審核與風險管理委員會包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即盧華威先生、靳景玉先生、劉偉先生及鄧勇先生。盧華威先生為審核與風險管理委員會主席。審核與風險管理委員會已審閱本公司於回顧期內之業績，並已分別作出建議及意見。

## 薪酬委員會

本公司薪酬委員會由三名獨立非執行董事任曉常先生、盧華威先生及靳景玉先生及一名非執行董事黃勇先生組成。薪酬委員會主要負責制定公司董事、監事和高級管理層的薪金政策及評估執行董事的表現和服務合同條款。

## 提名委員會

本公司提名委員會由一名執行董事(董事長)及三名獨立非執行董事組成，主席由董事長擔任，即王玉祥先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生。委員會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。

## 戰略委員會

本公司董事會根據本公司戰略發展需要，成立了董事會戰略委員會。本公司戰略委員會包括三名執行董事王玉祥先生、陳萍女士、楊泉先生，一名非執行董事黃勇先生以及三名獨立非執行董事任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生，王玉祥先生為戰略委員會主席。戰略委員會的主要職責是對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，即向虎先生、吳怡女士、黃輝先生、張明智先生、夏華先生。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。

## 董事證券交易

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，確認在截至二零一六年十二月三十一日止年度內遵守標準守則之規定。

## 購買、出售或贖回證券

截至二零一六年十二月三十一日年度，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。

## 於聯交所網站和公司網站公佈本年報業績

本年報業績公佈已刊載於本公司網站(<http://www.chinacqme.com>)及聯交所網站。年度報告亦將於二零一七年四月十二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  
二零一七年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為王玉祥先生、陳萍女士及楊泉先生；非執行董事為黃勇先生、魏福生先生、鄧勇先生及何小燕女士；及獨立非執行董事為盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生。