



# 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

# 2017



\* 僅供識別

# 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	21
董事、監事及高級管理人員	46
董事會報告	61
監事會報告	87
企業管治報告	90
風險及內控管治報告	105
環境、社會及管治報告	113
獨立核數師報告	136
合併綜合收益表	145
合併資產負債表	148
合併權益變動表	151
合併現金流量表	153
合併財務報表附註	155

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

王玉祥先生(主席)

陳 萍女士

楊 泉先生

### 非執行董事

黃 勇先生

鄧 勇先生

竇 波先生

何小燕女士

### 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

向 虎先生(主席)

吳 怡女士

黃 輝先生

張明智先生

夏 華先生

## 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

黃 勇先生

### 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

### 戰略委員會成員

王玉祥先生(主席)

陳 萍女士

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

楊 泉先生  
中國重慶市  
北部新區黃山大道中段60號  
郵編：401123  
電話：(86) 023-63075687

趙凱珊小姐  
香港中環德輔道中61號  
華人銀行大廈12樓1204-06室  
電話：852-2155 4820

### 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號舖

### 國際核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 法律顧問

趙凱珊律師行(香港法律)  
北京市中倫(重慶)律師事務所(中國法律)

### 香港主要營業地址

香港中環德輔道中61號  
華人銀行大廈12樓1204-06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  
中山三路162號  
中安國際大廈1樓

### 股份資料

#### 上市地點

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)

#### 股份編號

02722

### 財務年結日期

十二月三十一日

# 財務摘要

(人民幣千元)

二零一三年 二零一四年 二零一五年 二零一六年 二零一七年  
(經重述)

## 收益和利潤

收入	9,701,044	9,485,570	9,010,422	9,255,032	<b>9,292,600</b>
除所得稅前利潤	585,223	630,679	523,896	529,854	<b>476,873</b>
所得稅費用	(44,785)	(66,906)	(57,311)	(27,182)	<b>(102,454)</b>
本年度利潤	540,438	563,773	466,585	502,672	<b>374,419</b>

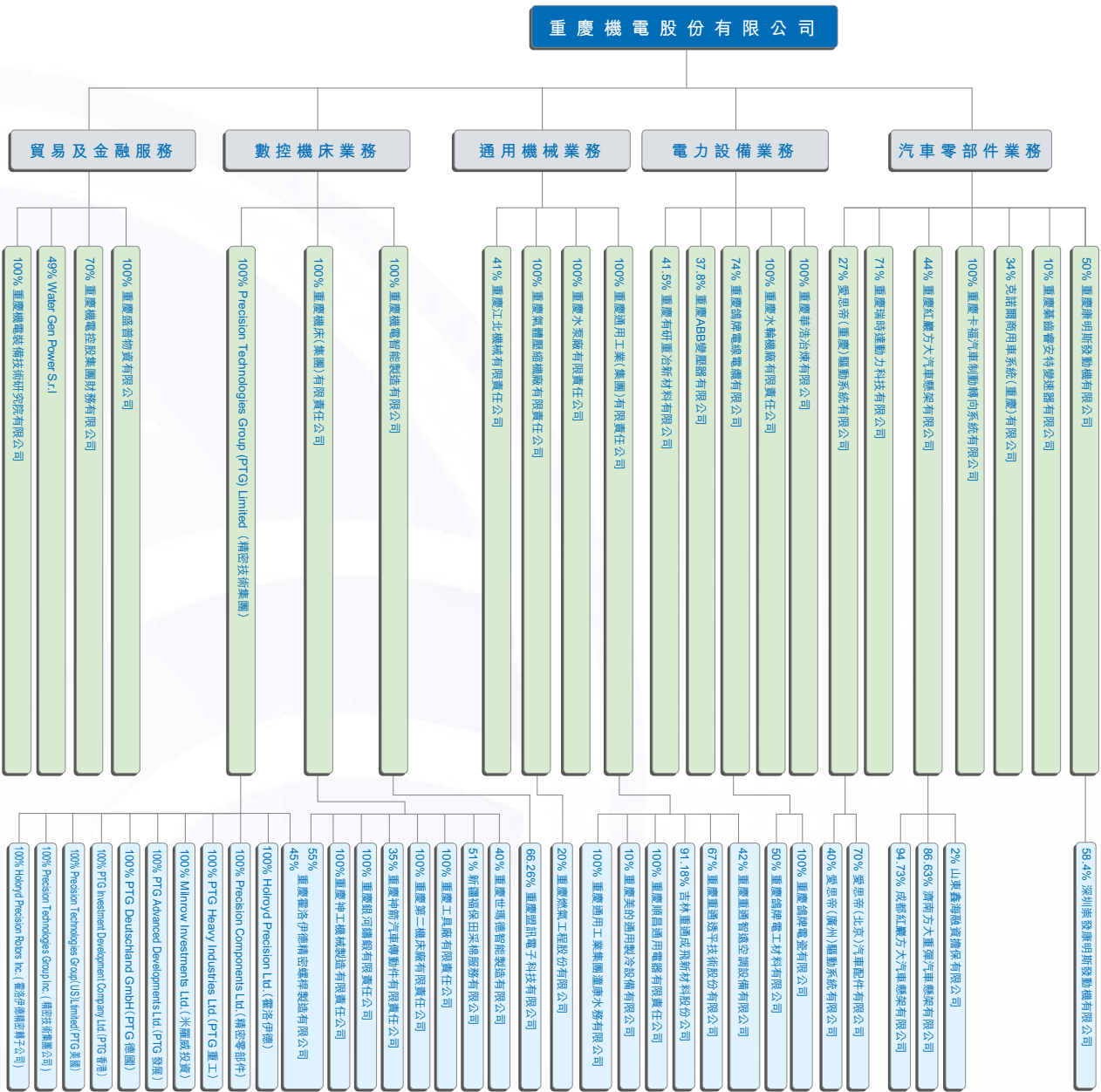
## 分佔於

公司權益持有者	506,829	511,943	417,634	440,834	<b>325,047</b>
非控制性權益	33,609	51,830	48,951	61,838	<b>49,372</b>
股利—擬派末期	184,232	169,493	92,116	128,963	<b>110,539</b>
公司權益持有者應佔					
每股盈利—基本(人民幣元)	0.14	0.14	0.11	0.12	<b>0.09</b>

## 資產與負債

非流動資產	4,441,363	4,852,425	5,627,580	6,137,920	<b>5,652,043</b>
流動資產	8,408,940	8,782,188	9,139,491	9,429,046	<b>10,544,621</b>
流動負債	4,940,234	5,420,311	6,869,058	6,135,937	<b>7,093,823</b>
流動資產淨值	3,468,706	3,361,877	2,270,433	3,293,109	<b>3,450,798</b>
總資產減流動負債	7,910,069	8,214,302	7,898,013	9,431,029	<b>9,102,841</b>
非流動負債	2,023,804	1,963,333	1,343,211	2,272,819	<b>2,077,313</b>
淨資產	5,886,265	6,250,969	6,554,802	7,158,210	<b>7,025,528</b>
公司權益持有者分佔權益	5,518,845	5,844,478	6,106,407	6,577,614	<b>6,625,265</b>
非控制性權益	367,420	406,491	448,395	580,596	<b>400,263</b>

# 集團架構



# 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。



截至二零一七年十二月三十一日止年度，營業收入達約人民幣9,292.6百萬元，較二零一六年同期的約人民幣9,255.0百萬元，同比增長約人民幣37.6百萬元，增幅約0.4%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，公司股東應佔利潤達約人民幣325.0百萬元，較二零一六年同期的約人民幣440.8百萬元，同比下降約人民幣115.8百萬元，降幅約26.3%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度每股基本盈利達約人民幣0.09元(二零一六年度：約人民幣0.12元)。

本公司董事會(「董事會」)建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派發末期股利每股為人民幣0.030元(含稅)(二零一六年：人民幣0.035元)。



# 董事長報告



致各位股東：

本人謹代表董事會欣然向各位股東宣佈本集團截至二零一七年十二月三十一日(「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。

## 共同控制下的業務合併

本公司於本期間已採納香港財務報告準則5「共同控制組合的會計合併」安排，於本期間及二零一六年有關重慶機電智能製造有限公司(「智能製造」)和重慶機電裝備技術研究院有限公司



## 董事長報告 (續)

(「裝備研究院」)企業的收益和權益已重列及計入在合併財務報表內。以相應反映該共同控制權交易入賬。有關本集團於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之財務狀況之共同控制組合調整詳情載於合併財務報表附註39。

### 業績回顧

回顧二零一七年，全球經濟延續復甦態勢，經濟持續擴張，通脹總體溫和。美國經濟復甦態勢強勁，歐元區經濟繼續改善，英國經濟總體穩定，通脹壓力加大，日本經濟溫和復甦。新興市場經濟體總體增長較快，但仍面臨調整與轉型壓力。中國經濟供給側改革政策紅利逐次釋放，國企混改和國際產能合作持續增強，中產崛起和消費升級支撐的新經濟成為增長新引擎，經濟增長由量向質轉變取得新進步，全年GDP保持6.9%的增長。本集團貫徹新「321」發展戰略，緊緊圍繞「改革攻堅、創新提質、管控增效，全面提升公司經濟效益和核心競爭力」的工作總基調，大力拓展國內外市場，聚焦持續創新，精細內部管理，強化風險管控，規範公司治理，依照「一企一策」工作措施，細化指標、分類管控。克服原材料、物流運輸持續上漲、行業運行參差不齊、分化明顯等諸多不利因素的影響，經濟運行總體保持穩中向好，市場信心增強、結構優化，完成了全年既定目標任務。

截至二零一七年十二月三十一日，本集團的營業收入總額達約人民幣9,292.6百萬元(二零一六年度：人民幣9,255.0百萬元)，同比增長約人民幣37.6百萬元，增幅約0.4%。實現毛利潤達約人民幣1,007.7百萬元(二零一六年度：約人民幣1,033.5百萬元)，同比下降約人民幣25.8百萬元，微降約2.5%。本公司股東應佔利潤達約人民幣325.0百萬元(二零一六年度：約人民幣440.8百萬元)，同比下降約人民幣115.8百萬元，降幅約26.3%。

## 董事長報告 (續)

在本期間，本集團行政費用佔營業收入的百分比約為10.4%，分銷及銷售費用佔營業收入的百分比約為2.7%，整體行政費用和分銷及銷售費用與去年相比增加約14.3%。在本期間，本集團依然保持穩健的財務狀況。截至二零一七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1,658.7百萬元，同比去年減少約7.9%。

在本期間，每股盈利達約人民幣0.09元(二零一六年度：約人民幣0.12元)。截至二零一七年十二月三十一日止資產總值約人民幣16,196.7百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣15,567.0百萬元)；負債總值約人民幣9,171.1百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣8,408.8百萬元)；每股淨資產約人民幣1.91元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1.94元)。

### 業務回顧及展望

#### 汽車零部件業務(傳動系統、轉向系統)

二零一七年，根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約2902萬輛和2888萬輛，與去年同比分別增長約3.2%和3.0%，整體繼續保持穩定增長。與本集團密切相關的重型卡車及大中型客車全年銷量分別約為112萬輛和16.8萬輛，同比增長約52.4%和13.8%。重型卡車市場受國V排放標準、治超新規等一系列政策實施的帶動，全年實現爆發性增長，本集團轉向系統業務產銷量突破新高，繼續穩固與長安汽車、江鈴汽車等國內大型整車企業的合作，全年實現穩定增長。相反，受大中型客車全年銷量下滑、產品開發及市場開拓滯後和高鐵及新能源汽車快速普及等因素的影響，本集團傳動系統業務經營狀況未得到改善。本集團汽車零部件業務全年營業收入達約人民幣601.6百萬元，較上年同期降幅達約16.5%。

## 董事長報告 (續)

展望二零一八年，伴隨著排放及治超政策釋放紅利逐漸衰減，中國重型卡車產銷量預計將小幅回落。本集團將加大產品市場推廣和結構調整力度，增強與各整車廠的配套能力，預計二零一八年該板塊業務有望實現平穩增長。

此外，重慶康明斯發動機有限公司(「重慶康明斯」)為本公司所屬合營企業，主營生產大馬力柴油發動機。柴油發動機業務積極加快大馬力產品市場推廣、精細內部管理，經營業績穩健向好。目前，重慶康明斯500匹馬力以上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。大馬力發動機技術研發中心建設項目預計二零一八年建成，同時啟動大馬力發動機新工廠項目。預計二零一八年該業務有望實現較好增長。重慶康明斯之年度業績載列於合併財務報表附註12。

### 電力設備業務(水力發電設備、電線電纜)

二零一七年，受益於中國政府推動清潔能源、智能電網工程、「一帶一路」建設機遇，水力發電設備業務繼續加快在東南亞、南亞、非洲和中東市場的開拓力度，成功簽訂了2個水電站EPC項目，全年新增訂單增幅53%；電線電纜業務迅速擴展國內外新市場，完成經銷商管理信息系統建設、新增訂單平穩增長。該板塊業務整體經營業績保持穩定，帶動本集團電力設備業務全年營業收入達約人民幣1,899.0百萬元，較上年同期增幅達約16.5%。

本集團附屬公司重慶水輪機廠有限責任公司(「重慶水輪」)和泰國SG公司、STPE公司三家聯合承攬的泰國國家重點水電建設項目—邁克隆水電站EPC總包項目(EGAT7)通過檢測驗收，標誌著燈泡貫流式機組技術創新取得重大成就。

## 董事長報告 (續)

二零一八年，伴隨著中國政府「一帶一路」的深化，海外市場發展需求日益增多，特別是東南亞、南亞市場電力投資活躍、需求旺盛；與電線電纜業務密切相關的國家電網建設、城市軌道交通建設、高鐵建設以及房地產建設的拉動，預計該板塊業務可實現較好增長。

### 通用機械業務(工業泵、製冷機、工業風機、氣體壓縮機、風電葉片)

二零一七年，中國製造業PMI指數回穩上升均值至最高的52.4%，通用機械相關行業訂單企穩，加上投資氣氛逐步回暖，帶動通用機械板塊整體回穩復甦。工業泵業務在訂單的拉動下，業績繼續保持穩定增長；製冷機業務訂單創歷史新高；工業風機業務在高效節能風機新產品的拉動下，業績保持較快增長；氣體壓縮機業務受LNG市場快速增長的需求影響，業績運行平穩；風電市場受國家補貼退坡、棄風限電、風電並網等因素的影響，行業新裝機容量出現較大下滑，導致風電葉片業務未達目標預期。帶動本集團通用機械業務全年營業收入達約人民幣2,350.9百萬元，較上年同期增長達約1.0%。

工業泵業務通過國家級「兩化融合」管理體系專家組評估審核；自主研發的HSD150-80型上充泵，成功應用於1000MW壓水堆二級機組核電站；5D型往復泵及堆腔冷卻注水泵廣泛應用於油田開採等領域。氣體壓縮機業務自主研發的地面供氣系統成功保障「長征五號」和「長征七號」發射升空。工業風機業務自主研發的高效節能風機產品及系統應用技術，突破了水泥、鋼鐵等行業風機節能減排的多個技術瓶頸，達到同類產品國際先進水平，產品轉型升級效果顯現突破。



## 董事長報告 (續)

二零一八年，國家將進一步對環保、清潔能源行業加大政策支持及投資力度，預計該行業將持續回暖，新舊動能將持續轉換，將呈總體平穩運行態勢，本集團相關業務在風電、核電增量產品和增量市場的帶動下，預計該板塊業務將保持較快增長。

### 數控機床業務(齒輪加工機床、智能製造、精密螺桿機床、農業機械、複雜精密金屬切削刀具、數控車床及加工中心、採棉機)

二零一七年，受益於國家汽車行業產銷量穩步增長，齒輪加工機床業務訂單出現了快速恢復，特別是新型磨齒機和干切滾齒機出現了需求旺盛的良好局面，該業務實現了恢復性快速增長；精密螺桿業務美國工廠順利投產並實現新增銷售收入；農業機械業務涉足新的領域並實現突破。帶動本集團數控機床業務全年營業收入達約人民幣866.0百萬元，較上年同期增幅達約27.5%。

二零一八年，國家將持續推動製造業升級、產品升級、產業轉型，促進市場擴容和需求增長，預計該板塊將呈現穩中有進的運行特點。本集團著力「一精三新」，突出市場開拓、新品研發、精細管理。預計本集團二零一八年該板塊業務將出現較快增長。

### 智能製造

二零一七年，受益於國家智能製造步伐加快，本集團積極發展智能化業務，訂單出現了快速增長。年內，自母公司轉讓智能制造100%股權給本公司，著力深化智能製造產品升級。本集團率先與美國電氣行業領先者伊頓(EATON)公司簽訂戰略合作協議，發揮大數據平台優勢，同時結合各自的自身優勢，共同促進雙方產品與服務的延伸和發展，增強品牌市場競爭力。智能製造業務將實現較快增長，拉動裝備製造業行業蓬勃發展、技術創造呈現新勢態。本集團智能製造業務全年營業收入達約人民幣190.8百萬元。預計本集團二零一八年該板塊業務將出現較快增長。

# 董事長報告 (續)

## 貿易業務

二零一七年，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12.2百萬元。全年營業收入達約人民幣3,317.0百萬元，較去年同期下降約10.8%。

二零一八年，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，進一步降低大宗物資採購成本，優化供應鏈和物流管理，停止低毛利對外貿易業務，加強風險管控。

## 金融業務

二零一七年，受益於資金歸集規模擴大，利息收入增加，全年營業收入達約人民幣67.3百萬元，較去年同期增長約20.4%。

二零一八年，本集團將積極拓展新業務，繼續擴大資金歸集，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及多年至今躋身中國機械工業500強，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」建設和重慶自貿區的區域優勢，為本集團帶來挖掘潛在市場的良好發展機遇，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，多個產品在細分市場和海外市場競爭優勢明顯，同時積極向高端、智能、綠色、誠信製造等領域拓展，提供多元化產品組合及服務，增強本集團防範市場風險能力。

## 董事長報告（續）

本集團擁有多個國家級企業技術中心、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，持續保持研發投入。

本集團具有高效規範的法人治理結構和制度體系，有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、激勵機制及海外人才培養機制，擁有一批卓越領先的工業技術精英、高素質的員工隊伍及國際化視野的管理隊伍。

### 發展策略

本集團二零一八年的發展策略及重點工作如下：

#### 一、發展策略

二零一八年是貫徹中共十九大精神的開局之年，是國家實施「十三五」規劃承上啟下的關鍵一年。本集團將深入推進新「321」發展戰略，以提質增效、穩中求進為出發點，按照「抓市場、保質量、保交付、保服務、降成本、降『兩金』、降負債、增強核心競爭力」，即「一抓三保三降一增強」的總體要求，高起點創新、高效率改革、高質量發展，引領產業結構調整，帶動企業轉型升級，提升經營效益和營運質量，全面增強本集團核心競爭力。

# 董事長報告 (續)

## 二. 重點工作

### 突出「一抓三保三降」，聚焦運行質量效益

全力搶抓市場，積極推動網絡營銷、組團營銷、集成營銷。抓住「軍民融合」發展機遇，力爭新型氣源車、高壓制氮設備、核泵二級泵、船用製冷壓縮機、低壓安注泵等訂單取得突破；抓住國家「一帶一路」戰略機遇，依託已培育成熟的水力發電設備業務及海外公司的市場渠道，帶動更多業務，拓展東南亞、南亞及新的國際市場。

通過在線監測運維平台，加強產品全生命週期質量管理的過程控制，進一步提升全員質量意識，確保質量控制取得明顯改善，力爭全年百元產品營業收入質量損失同比下降6%。形成產品設計、生產組織、生產過程控制一體化銜接。強化銷售人員與訂單客戶的動態跟進，合理平衡和安排內部生產組織計劃。重點督促產品生產週期較長的企業保證交付時間。解決財務、運行、管理等方面的重難點問題，細化分解責任目標，制定可操作性的任務書和路線圖，提高營運質量，樹立「全方位全過程服務」的理念，完善售前、售後服務體系和管理制度，確保售後服務水平和質量有明顯改善。



## 董事長報告（續）

降成本重點是完善電子交易平台，促進集中採購全覆蓋，力爭全年降低採購成本約人民幣1,500萬元；強化生產過程定額管理，通過智能化、自動化手段以及合同能源管理等方式，降低生產製造費用，實現毛利率改善；嚴格預算管理，確保期間費用得到合理控制。降「兩金」重點是優選客戶，控制合同質量，嚴格內部考核，減少呆壞賬；優化庫存管理制度，降低原材料及配套物資庫存額度，強化銷售與生產的銜接，及時處置呆滯物料，把庫存控制在合理範圍內。降負債重點是推動企業優化產品結構，擴大市場份額，提高盈利水平；加大債權債務清理力度，加速資金周轉，增強支付能力；整合資源，開展股權融資；合理控制負債比率，力爭貸款融資規模同比下降，確保整體負債控制在合理範圍內。

### 增強創新驅動能力，激發質變內生動力

積極發揮智能製造、裝備研究院的引領作用，提高數字化設計、智能化生產、信息化管理的能力和水平；利用工業大數據、互聯網等技術逐步實現產品設計、生產、銷售、服務等過程的全生命週期管理。完善並實施大數據智能化產業發展行動計劃，通過遠程運維、智能倉儲、工業機器人、軟件集成、人工智能等技術的研發和應用，形成一批具有自主知識產權的產品或方案。推進自動化、智能化技術改造，打造智能化工廠，建立數字化車間，助推轉型升級。

## 董事長報告 (續)

強化產品技術研發。重點關注發明專利及R&D投入佔比。全力推進低振低噪離心通風機、海上5MW風電葉片、高壓礦漿隔膜泵、大直徑混流式水電機組、原料氣工藝壓縮機、多自由度機器人運動控制器、智能倉儲和檢測機器人等一批新產品的開發、改進與產業化。

### 持續抓好資本運作，整合盤活存量資源

為突出主營業務和重點發展方向，推動各產業協調發展，提升本集團價值，本集團將原有五大業務板塊調整為綠色能源裝備、高端智能裝備、現代製造服務三大業務板塊；通過擴張併購等方式做強做優做大一批行業領先的龍頭企業；通過引資重組推進一批業務混改，激發運營活力；通過調整主營業務和重點發展方向，有序退出一批非主營業務。

### 持之以恆優化管理，多點發力固本強基

持續推動「一企一策」，強化合規運行、財務管理、人力資源管理、信息化建設等工作；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。

### 強化內部風險管控，堅持依法依規治企

推動風控預警指標置入信息化系統，實現經營風險、財務風險實時預警。開展全面風險管理體系建設和內控評價與風險分析，推動風險管控落實到位。做好重要決策、重大項目法律分析論證。

## 董事長報告 (續)

### 獎項

在本期間，本集團被頒授以下獎項：

- 本公司附屬綦江齒輪傳動有限公司(「綦齒傳動」)榮獲「市場推廣金獎」及「合作共贏獎」；
- 本公司附屬重慶機床(集團)有限責任公司(「重慶機床」)、綦齒傳動及重慶工具廠有限責任公司的「精密綠色數控制齒關鍵技術及裝備」項目榮獲重慶市2016年度科技進步一等獎；
- 本公司附屬重慶水泵廠有限責任公司(「重慶水泵」)的「百萬千瓦級壓水堆核電站上充泵」項目及重慶通用工業(集團)有限責任公司(「重慶通用」)的「高效節能三元流風機系統」項目榮獲重慶市2017年度中國機械工業科學技術二等獎；
- 本公司附屬重慶通用的「弱風區兆瓦級風電葉片」項目榮獲重慶市2016年度科技進步三等獎；
- 本公司附屬重慶水泵的「超高壓大型多級離心泵」項目榮獲2017年度中國機械工業科學技術三等獎；
- 本公司附屬重慶通用的「一種大型風力機組風輪葉片及其成型方法」發明專利榮獲2017年中國專利優秀獎；
- 本公司附屬重慶鴿牌電線電纜有限公司(「重慶鴿牌」)成功入選「2017年中國線纜行業100強企業」。

# 董事長報告 (續)

## 總結

展望二零一八年，全球經濟將有望延續穩中向好態勢，質效提升更加明顯。從國際看，美國經濟自2014年以來首次連續兩個季度實現增長率超過3%；歐元區經濟持續復甦，就業人數和消費者信心達到2001年以來的最高水平，日本經濟連續8個季度正增長，持續緩慢復甦態勢更加明顯；俄羅斯、巴西、南非、印度等新興市場國家經濟運行也在轉好。從國內看，改革持續深化推動供求關係更加協調，產業發展內生動力增強。2018年是貫徹中共十九大精神的開局之年，是中國改革開放40週年。十九大提出習近平新時代中國特色社會主義思想，提出「中國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段」、「建設現代化經濟體系」等重要判斷和戰略部署，2018年我國產業經濟有望延續穩中向好態勢，經濟增長保持在平穩運行的合理區間；舊動能加快出清、市場化調整更加主動；新動能加快成長，規範化發展更加明顯，新舊動能轉換步伐加快；製造業受益於出口好轉和利潤改善，增加值和投資增速得到有力支撐；服務業市場化改革和對外開放進一步擴大，增長保持基本平穩；技術投資和人才建設更受重視，產業創新能力逐步增強，質效提升更加明顯，預計2018年GDP增長6.5%左右。從行業看，中國經濟將在新時代迎來質變，機械工業總體將延續平穩增長態勢，與本集團密切相關行業產業結構升級有望加快，新動能持續釋放。但我們仍面臨機械工業總體上產能嚴重過剩，市場面臨過度競爭的局面沒有改變，固定資產投資在低位徘徊的狀況沒有改變，機械工業傳統領域處於產業調整的市場需求環節沒有改變，內部發展不平衡、不充分的問題依然存在。



## 董事長報告（續）

機遇與挑戰並存、困難和希望同在。本集團將圍繞「踐行新思想、培育新動能，提質增效、轉型發展」的工作主題，突出「一抓三保三降一增強」工作主線，聚焦運行質量、創新能力、併購重組、精細管理、風險管控，推動產業升級，培育核心競爭力和發展新動能，實現本集團持續向好發展。

本人謹代表董事會向客戶、供貨商、業務夥伴及股東的傾力支持致以衷心感謝，並特別對全體員工在過去一年辛勤工作及艱苦付出致謝！本集團將與大家攜手共進，為股東創造價值，為社會創造財富，為員工創造福祉，為實現「裝備中國，走向世界」的企業願景而奮鬥。

執行董事 董事長  
王玉祥先生

中國•重慶  
二零一八年三月二十九日

# 管理層討論及分析

## 前景和展望

展望二零一八年，全球經濟將有望延續穩中向好態勢，質效提升更加明顯。從國際看，美國經濟自2014年以來首次連續兩個季度實現增長率超過3%；歐元區經濟持續復甦，就業人數和消費者信心達到2001年以來的最高水平，日本經濟連續8個季度正增長，持續緩慢復甦態勢更加明顯；俄羅斯、巴西、南非、印度等新興市場國家經濟運行也在轉好。從國內看，改革持續深化推動供求關係更加協調，產業發展內生動力增強。2018年是貫徹黨的十九大精神的開局之年，是改革開放40週年。十九大提出習近平新時代中國特色社會主義思想，提出「中國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段」、「建設現代化經濟體系」等重要判斷和戰略部署，2018年我國產業經濟有望延續穩中向好態勢，經濟增長保持在平穩運行的合理區間；舊動能加快出清、市場化調整更加主動；新動能加快成長，規範化發展更加明顯，新舊動能轉換步伐加快；製造業受益於出口好轉和利潤改善，增加值和投資增速得到有力支撐；服務業市場化改革和對外開放進一步擴大，增長保持基本平穩；技術投資和人才建設更受重視，產業創新能力逐步增強，質效提升更加明顯，預計2018年GDP增長6.5%左右。從行業看，中國經濟將在新時代迎來質變，機械工業總體將延續平穩增長態勢，與本集團密切相關行業產業結構升級有望加快，新動能持續釋放。但我們仍面臨機械工業總體上產能嚴重過剩，市場面臨過度競爭的局面沒改變，固定資產投資在低位徘徊的狀況沒有改變，機械工業傳統領域處於產業調整的市場需求環節沒有改變，內部發展不平衡、不充分的問題依然存在。

## 管理層討論及分析 (續)

機遇與挑戰並存、困難和希望同在。本集團將圍繞「踐行新思想、培育新動能，提質增效、轉型發展」的工作主題，突出「一抓三保三降一增強」工作主線，聚焦運行質量、創新能力、併購重組、精細管理、風險管控，推動產業升級，培育核心競爭力和發展新動能，實現本集團持續向好發展。

預計二零一八年本集團業務將繼續保持平穩發展。

### 經營回顧

#### 提質增效，運行平穩

通過支優支強和重點幫扶，強有力地支撐本集團全年主要經濟指標；指導附屬企業以市場需求為導向，搶抓機遇，全年累計新增訂貨實現同比增長，全資及控股企業表現更加突出；對「一企一策」指標進行細化分解，覆蓋全資及控股企業，涉及280項考核內容，管控觸手延伸至海外企業，內容涵蓋經營目標、市場、增量、技術創新、改革改制、合資合作等方面，通過嚴格跟蹤考核，實現管控手段基本全覆蓋。

## 管理層討論及分析 (續)

### 創新驅動，積聚動能

持續推進產業規劃，按照「一年一審視，兩年一調整」的工作要求，對本集團2015-2020年規劃執行情況進行了檢查，編製了本集團2017-2020年創新驅動實施方案和2018-2022年產業發展指導意見。加大技術研發投入力度，全年研發費用投入比率(R&D)達2.14%，同比增加0.27個百分點，新增授權專利225件、發明專利27件、開發重點新產品121個，通過市級以上鑒定新產品42個，市級以上新產品銷售率為22%，全年累計獲得國家政策資金支持約人民幣1.04億元。力抓重點項目成果轉化，完成三代核級泵試驗台設計及立式上充泵基礎研究、裝備智能化提升成套技術攻關與產業化項目、棉花收穫機舊機型改造和新機型研製。通過技術攻關，獲得多項榮譽，其中「精密綠色數控制齒關鍵技術及裝備」項目榮獲重慶市科技進步一等獎、「百萬千瓦級壓水堆核電站上充泵」項目和「高效節能三元流風機系統」項目榮獲中國機械工業科學技術二等獎、裝備研究院成功獲批市級博士後工作站。

### 項目建設，有序推進

規範工程建設項目投資管理，修訂《工程建設項目投資管理辦法》，通過增加委託機構評估、項目投資概算審批及項目後評價等內容，進一步加強了對工程建設項目事前、事中及事後過程的監管。推進重點建設項目實施，康明斯大馬力發動機項目施工建設進展順利，重通海上風電葉片二期項目主體工程建設進入收尾階段，氣體壓縮機業務搬遷項目正式啟動實施。

## 管理層討論及分析 (續)

### 資本運作，釋放活力

堅決實施「去無效」，妥善推進企業關清退工作；積極推動改革重組，重慶機電控股集團財務有限公司(「財務公司」)資本效益、Water Gen Power S.r.l(「WGP」)股權收購、重慶神箭汽車傳動件有限責任公司(「重慶神箭」)合資合作、本公司吸收合併重慶變壓器有限責任公司等工作已完成，重慶神工農業裝備有限責任公司農機裝備製造平台已搭建。

### 精細管理，全面提升

結合不同業務的特點，選擇不同企業試點推行營銷、質量、運行、人力資源及財務「五大管理」。通過票據統一管理和統籌使用，調整融資結構，運用信息化手段加強海外附屬公司監管，促進降本增效。持續實施「四定三機制一通道」，即：定機構、定職數、定人員、定工資，幹部能上能下、員工能進能出、收入能高能低，建立職業發展通道，基本形成機構精簡、人員精幹的良好態勢。通過開展員工全覆蓋式專項培訓，提升人資改革隊伍素質。

監審合一確保履責到位，按計劃完成專項審計及經濟責任審計，同時推進建設項目結算審計；首次對境外企業高管進行訪談，不斷加強境外企業的規範運行。

合規運行嚴守上市規則，嚴格履行信息披露義務；積極組織開展公司業績路演及投資者接待；通過聘請獨立中介機構對本集團內控有效性進行評價，完成風險管理體系建設，提升風險防控水平；全面推動依法治企，注重法律風險審查；注重企業文化建設，提升企業品牌形象。



# 管理層討論及分析 (續)

## 業績概覽

### 經營分析

#### 汽車零部件業務

二零一七年，根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約2902萬輛和2888萬輛，與去年同比分別增長約3.2%和3.0%，整體繼續保持穩定增長。與本集團密切相關的重型卡車及大中型客車全年銷量分別約為112萬輛和16.8萬輛，同比增長約52.4%和13.8%。重型卡車市場受國V排放標準、治超新規等一系列政策實施的帶動，全年實現爆發性增長，本集團轉向系統業務產銷量突破新高，繼續穩固與長安汽車、江鈴汽車等國內大型整車企業的合作，全年實現穩定增長。相反，受大中型客車全年銷量下滑、產品開發及市場開拓滯後和高鐵及新能源汽車快速普及等因素的影響，本集團傳動系統業務經營狀況未得到改善。本集團汽車零部件業務全年營業收入達約人民幣601.6百萬元，較上年同期降幅達約16.5%。

#### 電力設備業務

二零一七年，受益於中國政府推動清潔能源、智能電網工程、「一帶一路」建設機遇，水力發電設備業務繼續加快在東南亞、南亞、非洲和中東市場的開拓力度，成功簽訂了2個水電站EPC項目，全年新增訂單增幅53%；電線電纜業務迅速擴展國內外新市場，完成經銷商管理信息系統建設、新增訂單平穩增長。本集團電力設備業務全年營業收入達約人民幣1,899.0百萬元，較上年同期增幅達約16.5%。

## 管理層討論及分析 (續)

### 通用機械業務

二零一七年，中國製造業PMI指數回穩上升均值至最高的52.4%，通用機械相關行業已訂單企穩，加上投資氣氛逐步回暖，帶動通用機械板塊整體回穩復甦。工業泵業務在訂單的拉動下，業績繼續保持穩定增長；製冷機業務訂單創歷史新高；工業風機業務在高效節能風機新產品的拉動下，業績保持較快增長；氣體壓縮機業務受LNG市場快速增長的需求影響，業績運行平穩；風電市場受國家補貼退坡、棄風限電、風電並網等因素的影響，行業新裝機容量出現較大下滑，導致風電葉片業務未達目標預期。本集團通用機械業務全年營業收入達約人民幣2,350.9百萬元，較上年同期增長達約1.0%。

### 數控機床業務

二零一七年，受益於國家智能製造步伐加快及汽車行業產銷量穩步增長，本集團積極發展智能化和自動化裝備製造業務，齒輪加工機床業務訂單出現了快速恢復，特別是新型磨齒機和干切滾齒機出現了需求旺盛的良好局面，該業務實現了恢復性快速增長；智能製造業務實現較快增長；精密螺桿業務美國工廠順利投產並實現新增銷售收入；農業機械業務涉足新的領域並實現突破。本集團數控機床業務全年營業收入達約人民幣866.0百萬元，較上年同期增幅達約27.5%。

## 管理層討論及分析 (續)

### 智能製造業務

二零一七年，受益於國家智能製造步伐加快，本集團積極發展智能化業務訂單出現了快速增長。年內，自母公司轉讓智能制造100%股權給本公司，著力深化智能製造產品升級。本集團率先與美國電氣行業領先者伊頓(EATON)公司簽訂戰略合作協議，發揮大數據平台優勢，同時結合各自的自身優勢，共同促進雙方產品與服務的延伸和發展，增強品牌市場競爭力。智能製造業務將實現較快增長，拉動裝備製造業行業蓬勃發展、技術創造呈現新勢態。本集團智能製造業務全年營業收入達約人民幣190.8百萬元。

### 貿易業務

二零一七年，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12.2百萬元。全年營業收入達約人民幣3,317.0百萬元，較去年同期下降約10.8%。

### 金融業務

二零一七年，受益於資金歸集規模擴大，利息收入增加，全年營業收入達約人民幣67.3百萬元，較去年同期增長約20.4%。

## 管理層討論及分析 (續)

### 共同控制下的業務合併

本公司於本期間已採納香港財務報告準則5「共同控制組合的會計合併」安排，於本期間及二零一六年有關智能製造和裝備研究院企業的收益和權益已包括在合併財務報表內重列以相應反映該共同控制權交易入賬。有關本集團於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之財務狀況之共同控制組合調整詳情及本集團於該年度之業績詳情載於合併財務報表附註39。

### 銷售

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的營業收入約人民幣9,292.6萬元，較二零一六年同期的約人民幣9,255.0百萬元，增長約人民幣37.6百萬元，增幅約0.4%。與二零一六年相比，汽車零部件板塊的營業收入約人民幣601.6百萬元，佔營業收入總額約6.5%，下降約16.5%；電力設備板塊的營業收入約人民幣1,899.0百萬元，佔營業收入總額約20.4%，增長約16.5%；通用機械板塊的營業收入約人民幣2,350.9百萬元，佔營業收入總額約25.3%，增長約1.0%；數控機床板塊的營業收入約人民幣866.0百萬元，佔營業收入總額約9.3%，增長約27.5%；智能製造板塊的營業收入約人民幣190.8百萬元，佔營業收入總額約2.1%，增長約51.8%；貿易板塊的營業收入約人民幣3,317.0百萬元，佔營業收入總額約35.7%，下降約10.8%；金融板塊的營業收入約人民幣67.3百萬元，佔營業收入總額約0.7%，增長約20.4%。綜上所述，除汽車零部件板塊受市場需求下降影響和貿易板塊因調整低毛利對外貿易業務，導致貿易板塊營業收入減少，其他業務板塊整體營業收入有所增長。

本集團自二零一八年起停止重慶盛普物資有限公司(「盛普公司」)低毛利對外貿易業務，二零一八年本集團實體業務銷售收入將保持平穩增長。預計二零一八年本集團的實體業務收入將較好增長。

## 管理層討論及分析 (續)

### 毛利

二零一七年度的毛利約人民幣1,007.7百萬元，較二零一六年同期的約人民幣1,033.5百萬元，減少約人民幣25.8百萬元，減幅約2.5%。毛利率約為10.8%，比去年同期的約11.2%微跌約0.4個百分點，主要受低毛利貿易業務佔比進一步增大及傳動系統業務的負毛利所致。

### 其它收入及收益

在二零一七年度的其它收入及收益約人民幣417.4百萬元，較二零一六年同期的約人民幣305.6百萬元，增長約人民幣111.8百萬元，增幅約36.6%，主要在本期間重慶水輪機廠有限責任公司處置土地收益及重慶機床轉讓重慶神箭股權產生收益所致。

### 分銷及行政費用

在二零一七年度的分銷及行政費用約人民幣1,212.4百萬元，較去年同期的約人民幣1,060.9百萬元，增長約人民幣151.5百萬元，增幅約14.3%。分銷及行政費用佔營業收入的比率由去年同期的約11.5%上升至約13%。分銷費用較去年同期增長約人民幣4.1百萬元，主要是市場開拓費增大所致；行政費用開支較去年同期大幅增長約人民幣147.4百萬元，主要是固定資產折舊增大約人民幣31.1百萬元及人工成本增大約人民幣83.2百萬元，其中包括傳動系統業務長期職工福利責任一次性計提所致。

### 營業利潤

在二零一七年度的營業利潤約人民幣212.7百萬元，較二零一六年同期的約人民幣278.2百萬元，減少約人民幣65.5百萬元，減幅約23.5%。



## 管理層討論及分析 (續)

### 融資成本淨額

在二零一七年度的淨利息開支約人民幣102.3百萬元，較二零一六年同期的約人民幣100.0百萬元，增加約人民幣2.3百萬元，增幅約2.3%，主要是在本期間新增短期銀行借款，銀行利率增加導致利息支出上升所致。

### 應佔聯營公司稅後利潤的份額

截至二零一七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102.2百萬元，較去年同期的約人民幣100.6百萬元，增加約人民幣1.6百萬元，增幅約1.6%。在本期間，重慶ABB變壓器有限公司業績增長約人民幣42.4百萬元、重慶紅巖方大汽車懸架有限公司業績增長約人民幣5.8百萬元、克諾爾商用車系統(重慶)有限公司業績增長約人民幣5.9百萬元。相反，重慶市兩江新區機電小額貸款有限公司業績虧損增加約人民幣6.5百萬元、重慶江北機械有限責任公司由盈轉虧約人民幣0.4百萬元，減少約人民幣4.9百萬元及意大利WPG公司錄得虧損約人民幣3.6百萬元所致。

### 應佔合營公司稅後利潤的份額

截至二零一七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264.3百萬元，較去年同期的約人民幣251.0百萬元，增長約人民幣13.3百萬元，增幅約5.3%。此乃由於重慶康明斯發動機有限公司的大馬力產品市場銷售回穩上升所致。

### 所得稅開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度，所得稅開支約人民幣102.5百萬元，較二零一六年同期的約人民幣27.2百萬元，增加約人民幣75.3百萬元，增幅約277%，主要是本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損較上期增加約人民幣38.5百萬元及所得稅使用稅率於本期間發生變動引起所得稅費用增加約人民幣42.8百萬元影響所致。

## 管理層討論及分析 (續)

### 股東應佔利潤

截至二零一七年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣325.0百萬元，較二零一六年同期的約人民幣440.8百萬元，減少約人民幣115.8百萬元，減幅約26.3%。每股盈利約為人民幣0.09元，比二零一六年同期的約人民幣0.12元，減幅約25%。

### 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。

於二零一七年十二月三十一日，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1,462,998,000元及人民幣1,649,152,000元。因此，於二零一七年十二月三十一日，本公司可供分配給本公司所有者的儲備為人民幣1,462,998,000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止年度		截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年 (經重述)	二零一七年	二零一六年 (經重述)	二零一七年	二零一六年 (經重述)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>汽車零部件</b>						
<b>國內</b>						
傳動系統	<b>235.6</b>	386.3	<b>(55.3)</b>	16.1	<b>(129.2)</b>	(72.9)
傳向系統	<b>366.0</b>	333.8	<b>64.1</b>	48.8	<b>10.8</b>	2.7
合共	<b>601.6</b>	720.1	<b>8.8</b>	64.9	<b>(118.4)</b>	(70.2)
佔總額百分比	<b>6.5%</b>	7.8%	<b>0.9%</b>	6.3%	<b>(55.7%)</b>	(25.2%)
<b>電力設備</b>						
<b>國內</b>						
水力發電設備	<b>446.5</b>	405.9	<b>55.2</b>	75.2	<b>119.9</b>	3.0
電線電纜	<b>1,450.4</b>	1,223.1	<b>203.9</b>	212.1	<b>96.7</b>	211.1
其它產品	<b>2.1</b>	1.3	<b>1.6</b>	(0.4)	<b>(1.7)</b>	(3.6)
合共	<b>1,899.0</b>	1,630.3	<b>260.7</b>	286.9	<b>214.9</b>	210.5
佔總額百分比	<b>20.4%</b>	17.6%	<b>25.9%</b>	27.8%	<b>101.0%</b>	75.6%
<b>通用機械</b>						
<b>國內</b>						
合共	<b>2,350.9</b>	2,327.3	<b>459.2</b>	471.3	<b>108.7</b>	169.0
佔總額百分比	<b>25.3%</b>	25.1%	<b>45.6%</b>	45.6%	<b>51.1%</b>	60.7%

## 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止年度 二零一七年	二零一六年 (經重述)	截至十二月三十一日止年度 二零一七年	二零一六年 (經重述)	截至十二月三十一日止年度 二零一七年	二零一六年 (經重述)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>數控機床</b>						
<b>國內</b>	<b>692.4</b>	529.9	<b>134.3</b>	80.5	<b>10.1</b>	(48.6)
<b>國外</b>	<b>173.6</b>	149.2	<b>43.2</b>	61.0	<b>(22.7)</b>	(12.3)
<b>合共</b>	<b>866.0</b>	679.1	<b>177.5</b>	141.5	<b>(12.6)</b>	(60.9)
<b>佔總額百分比</b>	<b>9.3%</b>	7.3%	<b>17.6%</b>	13.7%	<b>(5.9%)</b>	(21.9%)
<b>智能製造</b>						
<b>國內</b>						
<b>合共</b>	<b>190.8</b>	125.7	<b>38.7</b>	23.0	<b>6.3</b>	(5.4)
<b>佔總額百分比</b>	<b>2.1%</b>	1.4%	<b>3.8%</b>	2.2%	<b>3.0%</b>	(1.9%)
<b>貿易</b>						
<b>國內</b>						
<b>合共</b>	<b>3,317.0</b>	3,716.6	<b>7.1</b>	3.3	<b>0.8</b>	0.2
<b>佔總額百分比</b>	<b>35.7%</b>	40.2%	<b>0.7%</b>	0.3%	<b>0.4%</b>	0.1%
<b>金融</b>						
<b>國內</b>						
<b>合共</b>	<b>67.3</b>	55.9	<b>55.9</b>	42.7	<b>33.4</b>	21.6
<b>佔總額百分比</b>	<b>0.7%</b>	0.6%	<b>5.5%</b>	4.1%	<b>15.7%</b>	7.8%
<b>總部</b>						
<b>合共</b>	<b>-</b>	-	<b>(0.4)</b>	0	<b>(20.4)</b>	13.5
<b>佔總額百分比</b>	<b>-%</b>	-%	<b>-%</b>	-%	<b>(9.6%)</b>	4.9%
<b>總計</b>	<b>9,292.6</b>	9,255.0	<b>1,007.5</b>	1,033.5	<b>212.7</b>	278.2

## 管理層討論及分析 (續)

### 汽車零部件業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，汽車零部件分部的營業收入約人民幣601.6百萬元，較二零一六年同期的約人民幣720.1百萬元，減少約人民幣118.5百萬元或約16.5%。

與二零一六年同期相比，傳動系統業務的收入減少約人民幣150.7百萬元或約39.0%，主要是傳動系統業務受產品開發及市場開拓滯後的影響，未能實現增長所致。而轉向系統業務的收入有所增長約人民幣32.2百萬元或約9.6%，主要是受乘用車市場需求增長拉動銷量增加所致。

在本期間，汽車零部件分部的毛利為約人民幣8.8百萬元，較二零一六年同期的約人民幣64.9百萬元，減少約人民幣56.1百萬元或約86.4%。毛利率由截至二零一六年度的約9.0%大幅下降至截至二零一七年度的1.5%，雖然重慶卡福公司的毛利率由去年的14.6%增長到17.5%，但是受傳動系統業務銷量下降，單位成本大幅增加影響，其綜合毛利率為負增長，導致該經營分部整體毛利下降較大。

整體上截至二零一七年十二月三十一日止年度，汽車零部件經營分部的營業虧損約人民幣118.4百萬元，較二零一六年同期的虧損約人民幣70.2百萬元，增加虧損約人民幣48.2百萬元，雖然傳向系統業務營業利潤改善，但受傳動系統業務下降、新廠房折舊增加、一次性計提員工辭退福利的影響，導致該經營分部營業利潤出現下滑。



## 管理層討論及分析 (續)

### 電力設備業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，電力設備的分部營業收入為約人民幣1,899.0百萬元，較二零一六年同期的約人民幣1,630.3百萬元，大幅增長約人民幣268.7百萬元或約16.5%，主要是電線電纜業務原材料價格上漲和銷量適度增加，其營業收入增長約人民幣227.3百萬元或約18.6%，帶動該經營分部營業收入增長。

在本期間，電力設備分部的毛利約人民幣260.7百萬元，較二零一六年同期的約人民幣286.9百萬元，減少約人民幣26.2百萬元或約9.1%。整體毛利率由二零一六年度的約17.6%下降至二零一七年度的約13.7%，主要受水力發電產品結構的影響及電線電纜業務原材料價格上漲所致，導致該經營分部整體毛利下降。

整體上截至二零一七年十二月三十一日止年度，電力設備分部的營業利潤約人民幣214.9百萬元，較二零一六年同期的約人民幣210.5百萬元，增長約人民幣4.4百萬元，增幅約2.1%，主要是電線電纜業務業績穩定和水力發電設備業務土地轉讓收益增長，帶動該經營分部整體營業利潤增加。

### 通用機械業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，通用機械分部的營業收入約人民幣2,350.9百萬元，較二零一六年同期的約人民幣2,327.3百萬元，增長約人民幣23.6百萬元或約1.0%，主要是工業風機、工業泵業務營業收入改善，帶動該經營分部營業收入增長。

## 管理層討論及分析 (續)

在本期間，通用機械分部的毛利約人民幣459.2百萬元，較二零一六年同期的約人民幣471.3百萬元，減少約人民幣12.1百萬元或約2.6%。毛利率由截至二零一六年度的約20.3%微降至截至二零一七年度的約19.5%，主要受風電葉片售價下降影響，導致該經營分部毛利下降。

整體上截至二零一七年十二月三十一日止年度，通用機械分部的業績約人民幣108.7百萬元，較二零一六年同期的約人民幣169.0百萬元，減少約人民幣60.3百萬元，減幅約35.7%，主要是去年股權轉讓收益增多，導致該經營分部營業利潤下降。

### 數控機床業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，數控機床分部的營業收入約人民幣866.0百萬元，較二零一六年同期的約人民幣679.1百萬元，增長約人民幣186.9百萬元或約27.5%，主要是受國內數控機床市場需求回穩上升、產品結構優化、新產品銷售佔比提升較快，帶動該經營分部營業收入較快增長。

在本期間，數控機床分部的毛利為約人民幣177.5百萬元，較二零一六年同期的約人民幣141.5百萬元，增加約人民幣36.0百萬元或約25.4%，主要是國內業務銷量增加，毛利率基本保持平穩，帶動該經營分部毛利增長。

整體上截至二零一七年十二月三十一日止年度，數控機床分部的營業虧損約為人民幣12.6百萬元，較二零一六年同期的業績虧損人民幣60.9百萬元，大幅減少約人民幣48.3百萬元，減幅約79.3%，主要是二零一七年度英國PTG公司受訂單下滑的影響，導致該經營分部營業利潤下降。

## 管理層討論及分析 (續)

### 智能製造業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，智能製造分部的收入約人民幣190.8百萬元，較二零一六年同期的約人民幣125.7百萬元，增長約人民幣65.1百萬元或約51.8%，主要得益於國內智能製造業務的快速增長，帶動該經營分部營業收入增長。

在本期間，智能製造分部的毛利為約人民幣38.7百萬元，較二零一六年同期的約人民幣23.0百萬元，增加約人民幣15.7百萬元或約68.3%。毛利率由截至二零一六年度的約18.3%上升至截至二零一七年度的約20.3%。

整體上截至二零一七年十二月三十一日止年度，智能製造分部的業績由虧轉盈約為人民幣6.3百萬元，較二零一六年同期的業績虧損人民幣5.4百萬元，增長約人民幣11.7百萬元，增幅約216.7%。

### 貿易業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，貿易業務分部的營業收入約人民幣3,317.0百萬元，較二零一六年同期的約人民幣3,716.6百萬元，減少約人民幣399.6百萬元或約10.8%，主要是本公司放棄低毛利貿易營業額所致。

在本期間，貿易業務分部的毛利約人民幣7.0百萬元，較二零一六年同期的約人民幣3.3百萬元，增長約人民幣3.7百萬元或約112.1%。毛利率由截至二零一六年度的約0.1%上升至截至二零一七年度的約0.2%，主要是本公司調整低毛利貿易營業額所致。

整體上截至二零一七年十二月三十一日止年度，貿易分部的營業利潤約人民幣0.8百萬元，較二零一六年同期的約人民幣0.2百萬元，增長約人民幣0.6百萬元或約3.0倍。

## 管理層討論及分析 (續)

### 金融業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，金融業務分部的營業收入約人民幣67.3百萬元，較二零一六年同期的約人民幣55.9百萬元，增長約人民幣11.4百萬元，增幅約20.4%。

在本期間，金融業務分部的毛利為約人民幣55.9百萬元，較二零一六年同期的約人民幣42.7百萬元，增長約人民幣13.2百萬元或約30.9%。毛利率由截至二零一六年度的約76.4%回升至截至二零一七年度的約83.1%。

整體上截至二零一七年十二月三十一日止年度，金融分部的營業利潤為約人民幣33.4百萬元，較二零一六年同期的約人民幣21.6百萬元，增長約人民幣11.8百萬元，增幅約54.6%。

### 流動資金情況

於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款(包括受限制現金)共約人民幣1,658.7百萬元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣1,800.6百萬元)，減少約人民幣141.9百萬元或約7.9%，主要是工廠及設備投資增加、應收賬回款減慢及綦齒傳動產生的重大虧損導致營運現金流出擴大所致。

在本期間，本集團經營業務淨現金所用額約人民幣944.7百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：淨現金所用額約人民幣262.3百萬元)；投資活動淨現金所得額約人民幣458.9百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣25.0百萬元)；融資活動淨現金所得額約人民幣266.0百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣84.8百萬元)。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

於二零一七年十二月三十一日，本集團應收賬款及其它應收賬款資產總額約人民幣6,561.2百萬元，較二零一六年十二月三十一日的約人民幣5,283.9百萬元，增長約人民幣1,277.3百萬元，主要是風電葉片業務增加約人民幣480.0百萬元，貿易業務增加約人民幣300百萬元、綫齒傳動的短期借款約人民幣270.0百萬元及重慶水輪土地出售應收款約人民幣200.0百萬元所致。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

於二零一七年十二月三十一日，本集團應付賬款及其它應付款總額約人民幣4,928.4百萬元，較二零一六年十二月三十一日的約人民幣4,663.7百萬元，增長約人民幣264.7百萬元，主要是通用機械業務應付帳款增加所致。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

於二零一七年十二月三十一日，本集團資產總額約人民幣16,196.7百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣15,567.0百萬元，增長約人民幣629.7百萬元。流動資產總額約人民幣10,544.6百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣9,429.0百萬元，增長約人民幣1,115.6百萬元，佔資產總額的約65.1%。然而，非流動資產總額約人民幣5,652.0百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣6,137.9百萬元，減少約人民幣485.9百萬元，佔資產總額的約34.9%。



## 管理層討論及分析 (續)

於二零一七年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣9,171.1百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣8,408.8百萬元，增加約人民幣762.3百萬元。流動負債總額為約人民幣7,093.8百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣6,135.9百萬元，增長約人民幣957.9百萬元，佔負債總額約77.3%。然而，非流動負債總額約人民幣2,077.3百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣2,272.9百萬元，減少約人民幣195.6百萬元，佔負債總額約22.7%。

於二零一七年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約人民幣3,450.8百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣3,293.1百萬元，增加約人民幣157.7百萬元。

### 流動比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)為1.49:1(二零一六年十二月三十一日：1.54：1)。

### 負債比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團的負債比率按借款除以總資本計算，負債比率為32.9%(二零一六年十二月三十一日：28.6%)。

### 借款情況

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行及其它借款總額為約人民幣3,437.4百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣2,861.3百萬元，增長約人民幣576.1百萬元。

本集團須於一年內償還的借款約人民幣1,925.2百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣1,307.6百萬元，增長約人民幣617.6百萬元。須於一年後償還的借款為約人民幣1,512.2百萬元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣1,553.7百萬元，減少約人民幣41.5百萬元。

# 管理層討論及分析 (續)

## 資產擔保

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行存款中有質押或受限制使用存款為約人民幣484.2百萬元(二零一六年十二月三十一日為約人民幣407.6百萬元)。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，於二零一七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686.9百萬元(二零一六年十二月三十一日為約人民幣746.1百萬元)。

## 或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

## 重大事項

### 本期間事項

- (1) 於二零一七年四月二十七日，本公司與興業信託訂立股權轉讓協議，轉讓價款為人民幣142,067,000元，興業信託向本公司轉讓其持有財務公司19%的股權。在完成股權轉讓後，本公司將持有財務公司70%的股權，而興業信託將不再持有任何財務公司的股權。詳情見於二零一七年四月二十七日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (2) 於二零一七年十二月二十八日，本公司的全資附屬公司重慶機床與崑崙租賃簽署融資租賃協議，租賃物的購買價款總額為人民幣210,000,000.0元，租前息和租金總額約為人民幣244,379,114.6元。詳情見於二零一七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。

## 管理層討論及分析 (續)

(3) 本公司於二零一七年十一月二十七日召開股東週年大會審議批准以下事項：

(一) 本公司與重慶機電控股(集團)公司進行以下股權轉讓協議：

- 1) 本公司將所持綦齒傳動有限公司(「綦齒傳動」) 100%的股權全部轉讓給母公司，交易對價約為人民幣255,465,400元；
- 2) 本公司及附屬公司合計持有重慶兩江新區機電小額貸款有限公司(「小貸公司」)35%的股權轉讓給母公司，交易對價約為人民幣61,015,700元；
- 3) 母公司將所持智能製造100%的股權全部轉讓給本公司，交易對價約為人民幣132,719,700元；
- 4) 母公司將所持裝備研究院100%的股權全部轉讓給本公司，交易對價約為人民幣14,388,800元。

(二) 魏福生先生(「魏先生」)因工作調整，辭任本公司非執行董事一職，自竇波先生(「竇先生」)獲委任為新任非執行董事後生效。竇先生之任期將自臨時股東大會日期起至當屆董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據2015年度股東週年大會通過的非執行董事薪酬標準釐定合適之條款及條件所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。

以上詳情見於二零一七年十一月七日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會通函。

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。

## 管理層討論及分析 (續)

### 重大收購及出售事項

除上文及合併財務報表附註12，39和40所披露者外，本集團於本期間沒有進行重大之附屬公司及聯屬公司收購或出售事項。董事認為出售綦齒傳動和小貸公司事項將提高整體營運表現的戰略，增強本集團的現金狀況及營運資金。收購機電智能製造及裝備研究院令本集團可重整其戰略性業務定位並專注於其核心業務的發展。

### 本期間之後事項

- (1) 於二零一七年十二月十五日，本公司發佈有關綦齒傳動借款及擔保的持續關聯交易公告。經公司二零一七年度第一次臨時股東大會批准，本公司將所持綦齒傳動100%的股權全部轉讓給母公司。在上述股權轉讓完成前，本公司已向綦齒傳動分別提供借款合計人民幣39,441.6萬元及提供擔保合計人民幣18,000萬元。股權轉讓完成後，上述財務資助構成上市規則下的持續關連交易。經與母公司及綦齒傳動協商，綦齒傳動承諾將盡力在二零一七年十二月三十一日前向本公司歸還總計人民幣7,541.6萬元之借款，及在二零一八年一月三十一日前向本公司歸還總計人民幣31,900萬元之借款，而母公司同意督促及協助綦齒傳動提早向本公司還款。另外，母公司同意在二零一七年十二月三十一日前代替本公司作為擔保協議的擔保方。詳情見於二零一七年十二月十五日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。綦齒傳動已於二零一七年十二月二十七日歸還總計人民幣7,541.6萬元之借款，並於二零一八年一月十七日歸還總計人民幣31,900萬元之借款。同時，本公司向綦齒傳動提供的合計人民幣18,000萬元貸款擔保已於二零一七年十二月二十六日將貸款擔保主體變更為母公司。

## 管理層討論及分析 (續)

- (2) 於二零一八年一月十八日，本公司決定從二零一八年起停止全資附屬公司盛普公司從事低毛利對外貿易業務。詳情見於二零一八年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) 於二零一八年一月二十六日，本公司所持重慶瑞時達動力科技有限公司(「瑞時達」) 51%的股權及全資附屬裝備研究院所持瑞時達20%的股權分別作價人民幣1元轉讓給母公司。交易完成後，本公司及裝備研究院不再持有瑞時達的股權，母公司持有瑞時達71%的股權。詳情見於二零一八年一月二十六日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (4) 於二零一八年三月十四日，本公司的全資附屬公司重慶水輪與尼泊爾民族能源簽署了尼泊爾KHIMTI-2水電站項目EPC總承包合同，合同金額約為美金88,004,220元。詳情見於二零一八年三月十四日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

除上文所披露者，本期間之後本公司並無任何其它重大須予披露事項。

### 資本開支

於二零一七年度，本集團資本開支總額約人民幣655.1百萬元，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(二零一六年度為約人民幣638.3百萬元)。

### 資本承諾

於二零一七年十二月三十一日，本集團與固定資產及無形資產相關之資本承諾約人民幣143.3百萬元(二零一六年十二月三十一日為約人民幣472.9百萬元)。

## 管理層討論及分析 (續)

### 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，主要涉及英鎊及美元。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。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約值人民幣0.08百萬元的港幣，約值人民幣3.1百萬元的美金，約值人民幣38.19百萬元的英鎊及約值人民幣3.16百萬元的歐元(於二零一六年十二月三十一日，約值人民幣0.09百萬元港幣，約值人民幣4.99百萬元的美金，約值人民幣2.39百萬元英鎊及約值人民幣8.25百萬元歐元)。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

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有僱員10,691人(二零一六年十二月三十一日共11,217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	56	執行董事、董事長
陳 萍	55	執行董事兼總經理
楊 泉	53	執行董事兼副總經理
黃 勇	55	非執行董事
鄧 勇	58	非執行董事
竇 波	48	非執行董事
何小燕	55	非執行董事
盧華威	54	獨立非執行董事
任曉常	61	獨立非執行董事
靳景玉	52	獨立非執行董事
劉 偉	53	獨立非執行董事

## 執行董事

王玉祥先生，56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。王先生於二零一八年一月當選重慶市第五屆人民代表大會代表、重慶市第五屆人民代表大會常務委員會委員；於二零一七年五月當選中共重慶市第五次代表大會代表；於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）；

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

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曆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曆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。

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

**陳萍女士**，55歲，現任本公司總經理。陳女士長期從事企業兼併重組、股權投資、資本運作等工作，擁有豐富的企業管理工作經驗。於二零一七年五月當選中共重慶市第五次代表大會代表，於二零一六年十月至今兼任克諾爾商用車系統(重慶)有限公司副董事長、董事，於二零一六年八月至今兼任重慶機電控股集團財務有限公司副董事長、董事，於二零一六年六月至今兼任重慶康明斯發動機有限公司董事長，於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董事長，於二零零四年二月至二零一六年五月任重慶機電控股(集團)公司副總裁、黨委委員，期間於二零一六年一月至二零一六年七月兼任重慶機電控股集團信博投資管理有限公司董事長，於二零零九年七月至二零一四年十月兼任重慶機電控股集團資產管理有限公司執行董事(法定代表人)；於二零零二年十二月至二零零四年二月任重慶輕紡控股(集團)公司總裁助理兼重慶卓越實業發展有限公司經理；於二零零一年三月至二零零二年十二月任重慶輕紡控股(集團)公司資產營運部經理；於二零零零年八月至二零零一年三月任重慶輕紡控股(集團)公司資產營運部副經理兼重慶龍華印務有限公司董事長；於一九八三年十月至二零零零年八月曆任重慶市輕工業局企業管理處副主任科員、主任科員、助理調研員。陳女士為高級經濟師，於一九八三年八月畢業於渝州大學生物專業，獲得理學學士學位；於二零零一年七月畢業於重慶工商管理碩士學院工商管理專業，獲得研究生學歷；於二零一三年十二月畢業於重慶大學經濟與工商管理學院高級管理人員碩士專業，獲高級管理人員工商管理碩士學位。

**楊泉先生**，53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，二零一二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巖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曆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曆任重慶機電控股(集團)

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

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曆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、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至二零一三年六月就讀於廈門大學EMBA。

### 非執行董事

**黃勇先生**，55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至今擔任母公司董事、總經理，二零一一年一月起至今兼任重慶通用航空產業集團有限公司董事長，二零一四年三月起至今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，於二零一三年一月至二零一六年六月兼任美國恩斯特龍直升機公司董事長，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巖汽車有限責任公司副董事長、總經理；於二零零零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；於一九八四年至二零零零年任職於四川汽車製造廠，期間於一九九六年至二零零零年任四川汽車製造廠副廠長。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。

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

**鄧勇先生**，58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，於二零一六年六月起任重慶渝康資產經營管理有限公司董事。鄧先生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。

**竇波先生**，48歲，擁有逾20年的財務管理經驗。竇先生於二零一六年七月至今出任重慶建工集團股份有限公司(股票代碼：600939.SH)董事會秘書兼證券部總經理，於二零一一年二月至二零一七年七月出任重慶建工集團股份有限公司證券部總經理，於二零零八年三月至二零一一年二月出任重慶建工集團股份有限公司財務資產部總經理(期間：二零零五年三月至二零零九年十二月獲得重慶大學工商管理碩士學位)，於二零零七年三月至二零零八年三月出任重慶第二建設有限公司財務總監，於二零零三年三月至二零零七年三月出任重慶第二建設有限公司總會計師，於二零零二年七月至二零零三年三月出任重慶第二建設有限公司副總會計師，於一九九六年七月至二零零二年七月出任重慶第二建築工程公司財務處副處長，二零零零年四月兼任重慶天友物業發展有限公司財務負責人(期間：二零零一年十二月重慶大學會計

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

專業自考畢業)，於一九八八年十月至一九九六年七月出任重慶第二建築工程公司四分公司財務科出納、會計、財務科長。一九八六年九月至一九八八年七月畢業於重慶廣播電視大學基建財務專業。

**何小燕女士**，55歲，現任中國華融資產管理股份有限公司(股票代碼：02799.HK)審計部重慶分部特派員。何女士擁有豐富的金融行業工作經驗，於二零一五年七月至二零一六年十一月曆任中國華融資產管理股份有限公司重慶分公司風險總監、總經理助理、黨委委員；於二零一五年一月至六月任重慶璧山工銀村鎮銀行董事長、黨委書記；於二零零七年八月至二零一五年一月曆任中國工商銀行重慶市分行公司部副總經理、投資銀行部總經理、資產負債管理部總經理；於一九八九年三月至二零零七年八月曆任中國工商銀行重慶南岸區支行副科長、科長、副行長；於一九八零年八月至一九八九年三月在中國人民銀行重慶南岸區辦事處從事統計分析、信貸工作。何女士為高級經濟師，於一九八零年七月畢業於四川銀行學校，於一九八八年十二月畢業於全國高等教育自學考試統計專業；一九九八年十二月畢業於重慶市委黨校函授學院財政金融專業。



## 董事、監事及高級管理人員 (續)

### 獨立非執行董事

**盧華威先生**，54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。盧先生現為邦盟匯駿集團董事局主席，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**，61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。任先生擁有逾30年汽車業經驗，自一九八二年一月起至二零一六年十二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(股票代碼：601965.SH))，歷任汽車設計部副主任、副所長、所長、副董事長、總經理(院長)、黨委副書記、董事長等職務，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(股票代碼：000625.SZ)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**，52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；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。靳先生於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有限公司(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；二零一五年六月至二零一七年七月任重慶金融產品交易所有限責任公司獨立董事。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，53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，同時兼任重慶正川醫藥包裝材料股份有限公司(股票代碼：603976.SH)、重慶涪陵電力實業股份有限公司(股票代碼：600452.SH)、重慶三峽油漆股份有限公司(股票代碼：000565.SZ)等公司獨立董事，重慶鋼鐵集團有限公司、重慶園林綠化建設投資(集團)有限公司等公司外部董事，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。

### 監事

下表載列有關本公司監事會的資料：

姓名	年齡	職位
向 虎	53	監事會主席
吳 怡	44	獨立監事
黃 輝	47	獨立監事
張明智	54	職工監事
夏 華	54	職工監事

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

**向虎先生**，53歲，本公司監事會主席，於二零一二年九月加入本公司，二零一六年七月起至今兼任重慶通用工業(集團)有限責任公司監事。向先生擁有20餘年的政府服務及新聞傳媒經驗，二零一四年六月至二零一六年六月擔任本公司執行董事，二零一四年一月至二零一六年六月兼任本公司董事會秘書，二零一二年九月至二零一四年一月擔任本公司副總經理，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。

**吳怡女士**，44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。

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

**黃輝先生**，47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南科技大學管理學院，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**，54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曆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、執行董事、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，於二零一一年至二零一三年在廈門大學EMBA教育學習。

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

**夏華先生**，54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鵲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曆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曆任重慶機電控股(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鵲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
陳 萍	55	總經理
楊 泉	53	副總經理
孫文廣	51	副總經理
張 舒	49	副總經理
鄧 瑞	43	董事會秘書
甘俊英	51	合資格會計師

**陳萍女士**，55歲，本公司執行董事兼總經理。有關陳女士的經驗詳情，請參閱上文「執行董事」。

**楊泉先生**，53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」。



## 董事、監事及高級管理人員 (續)

**孫文廣先生**，51歲，本公司副總經理。孫先生於二零一六年七月至今兼任重慶機床(集團)有限責任公司董事，二零一六年七月至今兼任重慶變壓器有限責任公司財務總監，二零一七年二月至今兼任Precision Technologies Group (PTG) Limited、重慶ABB變壓器有限公司董事。於二零一零年七月至二零一六年六月任重慶市國有資產監督管理委員會改革與產權管理處(重慶市企業兼併破產工作辦公室)處長；於二零零五年八月至二零一零年七月任重慶市國有資產監督管理委員會改革與產權管理處(企業監管二處)副處長，期間於二零一零年三月至二零一六年六月任重慶盧作孚股權基金管理有限公司董事長、董事；於二零零四年三月至二零零五年八月任重慶市國有資產監督管理委員會產權管理處(企業監管二處)助理調研員；於二零零三年十一月至二零零四年三月任重慶市國有資產監督管理委員會產權管理處(企業監管二處)主任科員；於一九九八年一月至二零零三年三月任重慶市財政局企業二處主任科員；於一九八七年八月至一九九八年一月任重慶市財政局企業一處辦事員、科員、主任科員。孫先生為助理會計師，於一九八七年七月畢業於四川省財政學校企財專業，獲得中專學歷；於一九九九年十二月畢業於中央黨校函授學院經濟管理專業，獲得本科學歷；於二零零九年畢業於重慶工商管理碩士學院工商管理專業，獲得研究生學歷。

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

**張舒先生**，49歲，本公司副總經理。張先生為高級工程師，於二零一六年七月至今兼任重慶水輪機廠有限責任公司、重慶通用工業(集團)有限責任公司、重慶康明斯發動機有限公司、重慶江北機械有限責任公司、重慶機電裝備技術研究院有限公司董事；於二零一四年三月至二零一六年六月曆任重慶機電集團規劃發展部部長、海外事業部部長及本公司規劃發展部部長；於二零零六年五月至二零一四年三月曆任重慶市經信委外經外事處副處長、規劃投資處副處長、化工醫藥工業處副處長(主持工作)，期間於二零一二年四月至二零一四年三月任重慶市MDI指揮部辦公室綜合協調部部長，主持MDI辦公室日常工作；於一九九九年七月至二零零六年四月曆任重慶市經委食品工業處(市政府食品工業辦公室)主任科員、外經處主任科員、外經處助理調研員、外經外事處副處長；於一九九二年十二月至一九九六年九月於重慶立林食品廠工作；於一九八八年七月至一九九二年十二月任重慶縉雲山園藝場飲料食品廠技術幹部、百利包車間主任。張先生於一九八八年七月畢業於西南農業大學食品分析與檢驗專業，獲得大專學歷；於一九九九年七月畢業於西南農業大學經濟貿易學院農業經濟管理專業，獲得管理學碩士學位。

## 董事、監事及高級管理人員 (續)

**鄧瑞先生**，43歲，本公司董事會秘書，於二零一六年七月至今兼任重慶鴿牌電線電纜有限公司、愛思帝(重慶)驅動系統有限公司、重慶水泵廠有限責任公司董事。鄧先生長期從事企業領導人員及辦公室管理工作，擁有豐富的企業管理經驗，於二零一二年六月至二零一六年六月曆任重慶機電控股(集團)公司黨委組織部(領導人員管理部)副部長、部長；於二零零九年六月至二零一二年五月任重慶機電控股(集團)公司辦公室秘書、副主任；於二零零七年七月至二零零九年八月任本公司辦公室秘書、負責人；於二零零六年二月至二零零七年七月任重慶機電集團證券領導小組綜合管理部秘書、負責人；於一九九八年五月至二零零六年二月曆任重慶軸承工業公司團委書記、宣傳處處長、車間副主任等職務。鄧先生為高級政工師，於一九九八年五月畢業於重慶機電工程技術學校軸承加工專業，獲得中專學歷；於二零零八年十二月畢業於重慶市委黨校函授學院經濟管理專業，獲得本科學歷；於二零一三年一月畢業於廈門大學國際經濟與貿易專業，獲得本科學歷；於二零一四年十二月在廈門大學管理學院高級管理人員工商管理碩士專業學習畢業。

**甘俊英先生**，51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。於二零一六年七月，甘先生為聯交所主板上市公司新明中國控股有限公司(股票代號：02699.HK)為公司秘書及於二零一七年一月兼任首席投資官。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二零一七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、智能製造、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

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績載列於本年報第145至147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20頁董事長報告及第21頁至第45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及表現載於第113頁至第135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。

## 董事會報告 (續)

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。

### 主要風險及不明朗因素

#### (1) 本集團在所經營的市場均面對激烈競爭及不景氣，或會對本集團業務不利

本集團在所經營的市場均面對來自國有企業及私營企業的產品同質化競爭加劇。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。由於本集團所經營的業務各個主要市場均有很多競爭者，故此本集團面對相當激烈的競爭。在一些情況下，激烈競爭已導致本集團的部分產品存在調低價格的壓力。本集團的市場地位取決於本集團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。本集團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，提供與本集團相若或更佳的产品，或較本集團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集團產品價格下降、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，主要涉及美元和英鎊。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 (續)

## (3) 利率風險

本集團主要貸款來源於銀行貸款及公司債券，因此中國人民銀行公佈的貸款基準利率、倫敦銀行同業拆息及新加坡銀行同業拆息將直接影響本集團的債務成本，未來利率的變化情況將對本集團債務成本產生一定的影響，管理層積極關注信貸政策的變化，提前應對，加強資金管理、拓寬融資渠道，努力降低財務成本。

## (4) 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二零一七年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.030元(含稅)(截至二零一六年十二月三十一日止年度：每股人民幣0.035元)，以截至二零一七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110,539,204.62元(於二零一六年十二月三十一日止年度總計人民幣128,962,405.39元)。待於二零一八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二零一八年七月三十一日派予二零一八年七月十日(「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，本公司將於二零一八年七月五日(星期四)至二零一八年七月十日(星期二)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。股東須於二零一八年七月四日(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。



## 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，請在二零一八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二零一八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，本公司將由二零一八年五月二十九日(星期二)至二零一八年六月二十八日(星期四)，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，務必於二零一八年五月二十八日(星期一)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

於二零一七年十二月三十一日，本公司之應佔股東資本為約人民幣6,625.3百萬元，而於二零一六年十二月三十一日為約人民幣6,577.6百萬元，增長約人民幣47.7百萬元或約0.7%。在本期間，本集團是以內部營運資金流量為主。於二零一七年十二月三十一日，本集團的負債比率約32.9%，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(二零一六年十二月三十一日約28.6%)。本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)約為1.49:1(二零一六年十二月三十一日約為1.54:1)。

於二零一七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1,658.7百萬元，財務狀況保持穩健(二零一六年十二月三十一日約為人民幣1,800.6百萬元)。

### 財務摘要

本集團以往五個財政年度之業績、資產、負債和少數股東權益摘要載列於本年報第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655.1百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度約為人民幣638.3百萬元)。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	<u>1,100,187,470</u>	<u>29.86</u>
總數	<u><u>3,684,640,154</u></u>	<u><u>100</u></u>

截至二零一七年十二月三十一日，本公司股本無變動，詳情載於合併財務報表附註25。

# 董事會報告 (續)

## 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零元(截至二零一六年十二月三十一日止年度為約人民幣0.01百萬元)。

## 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收入之百分比如下：

上海藏祥貿易有限公司	5.4%
上海中山立大實業有限公司	5.1%
四川商投天成實業有限公司	3.2%
江陰遠景投資有限公司	2.7%
重慶新南傑鋁業有限公司	2.5%
五大客戶總額	<u>18.9%</u>

上述五大客戶中無本集團的關聯人士。

## 董事會報告 (續)

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：

重慶新南傑鋁業有限公司	8.8%
上海藏祥貿易有限公司	6.2%
上海中山立大實業有限公司	5.8%
四川商投天成實業有限公司	3.6%
金川集團電線電纜有限公司	1.8%
五大供貨商總額	<u>26.2%</u>

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。

### 競爭及利益衝突

截至二零一七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。

# 董事會報告 (續)

## 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

陳 萍

於二零一六年六月二十八日

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

鄧 勇

於二零一三年四月十日

竇 波

於二零一七年十一月二十七日

何小燕

於二零一六年六月二十八日

### 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

向 虎

於二零一六年六月二十八日

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。董事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46至60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332至336頁之合併財務報表附註45。

## 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

截至二零一七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

截至二零一七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41頁至42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

截至二零一七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 的百分比 (%)	H股份總數 的百分比 (%)	股份總數 的百分比 (%)
重慶機電控股 (集團)公司	1,924,225,189	內資股	實益擁有人	(1)	74.46 (L)	-	52.22
	11,652,000	H股	實益擁有人	(1)	-	1.06 (L)	0.32
重慶渝富資產經營 管理集團有限公司	232,132,514	內資股	實益擁有人	(1)	8.98 (L)	-	6.30
重慶建工集團股份 有限公司	232,132,514	內資股	實益擁有人	(2)	8.98 (L)	-	6.30
中國華融資產管理 股份有限公司	195,962,467	內資股	實益擁有人	(3)	7.58 (L)	-	5.32
重慶市國有資產監督 管理委員會	2,388,490,217	內資股	受控法團權益	(1)	92.42 (L)	-	64.82
	11,652,000	H股	實益擁有人	(1)	-	1.06 (L)	0.32
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	已發行
				H股總數的	股份總數的
				百分比	百分比
				(%)	(%)
JPMorgan Chase & Co.	109,831,600 (L)	投資經理		9.98 (L)	2.98 (L)
	882,000 (S)			0.08 (S)	0.00 (S)
	108,949,600 (P)			9.90 (P)	2.96 (P)
Templeton Asset Management Ltd.	109,659,300 (L)	投資經理		9.97 (L)	2.98 (L)
The Bank of New York Mellon	87,276,000 (L)	保管人		7.93 (L)	2.37 (L)
(前稱「The Bank of New York」)	0 (P)			0 (P)	0 (P)
The Bank of New York Mellon	87,276,000 (L)	大股東所控制的	(4)	7.93 (L)	2.37 (L)
Corporation	87,276,000 (P)	法團的權益		7.93 (P)	2.37 (P)
GE Asset Management Incorporated	75,973,334 (L)	投資經理		6.91 (L)	2.06 (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，因而兩公司分別持有的本公司1,924,225,189股內資股及11,652,000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。
- (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全資擁有的重慶建工投資控股有限責任公司持有76.53%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的權益。

## 董事會報告 (續)

- (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63.36%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4.22%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二零一七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，本公司董事會對以下關連交易事項已決議批准：

- 1、於二零一七年四月二十七日，本公司與興業信託訂立股權轉讓協議，據此，興業信託同意以定價人民幣142,067,000元，向本公司轉讓其持有財務公司19%的股權。在完成股權轉讓後，本公司將持有財務公司70%的股權，而興業信託將不再持有任何財務公司的股權。詳情見於二零一七年四月二十七日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- 2、本公司與母公司進行以下股權轉讓協議：
  - 1) 本公司將所持綦齒傳動100%的股權全部轉讓給母公司，交易對價約為人民幣255,465,400元；



## 董事會報告 (續)

- 2) 本公司及附屬公司綦齒傳動合計持有小貸公司35%的股權轉讓給母公司，交易對價約為人民幣61,015,700元；
- 3) 母公司將所持智能製造100%的股權全部轉讓給本公司，交易對價約為人民幣132,719,700元；
- 4) 母公司將所持裝備研究院100%的股權全部轉讓給本公司，交易對價約為人民幣14,388,800元。

### 持續關連交易

截至二零一七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

於二零一六年四月七日，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，截至二零一七年、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、人民幣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： $\text{計稅價} = \text{成本} * (1 + \text{成本利潤率})$ ，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。

截至二零一七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117.9百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：約人民幣68.6百萬元)。

## 董事會報告 (續)

### 總供應協議

於二零一六年四月七日，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(二零一六年三月二十九日董事會)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%。

## 董事會報告 (續)

截至二零一七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40.3百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：約人民幣53.7百萬元)。

### 總租賃協議

本公司與母公司於二零一六年四月七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(二零一六年三月二十九日董事會)經批准租賃年度上限三年分別設為人民幣45百萬元。

截至二零一七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24.4百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：約人民幣30.8百萬元)。

# 董事會報告 (續)

## 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」)與母公司於二零一六年四月七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、人民幣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(二零一六年三月二十九日董事會)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(二零一六年三月二十九日董事會)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、人民幣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。

# 董事會報告 (續)

## 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。

於截至二零一七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1,351.9百萬元，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1.5百萬元(截至二零一六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)。

## (二) 本集團金融服務框架協議

財務公司與本公司於二零一六年四月七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(二零一六年三月二十九日董事會)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。



## 董事會報告 (續)

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。

於截至二零一七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1,504.8百萬元及其他金融服務金額約人民幣4.7百萬元(截至二零一六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1,491.5百萬元及其他金融服務金額約人民幣6.9百萬元)。

## 董事會報告 (續)

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(修訂)「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.56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。核數師認為：

- (a) 核數師並無注意到任何事項令其相信該等已披露的持續關連交易未獲貴公司董事會批准。
- (b) 就貴集團提供貨品或服務所涉及的交易，核數師並無注意到任何事項令其相信該等交易在各重大方面沒有按照貴集團的定價政策進行。
- (c) 核數師並無注意到任何事項令其相信該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行。
- (d) 就每項持續關連交易的總金額而言，核數師並無注意到任何事項令其相信該等持續關連交易的金額超逾貴公司訂立的全年上限。

## 董事會報告 (續)

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。

除上述披露外，沒有載列於財務報表附註37的任何關聯方交易或持續性關聯方交易屬於香港上市規則項下應予披露的關連交易或持續關連交易。就關連交易及持續性關連交易而言，本公司已遵守香港上市規則第14A章的披露規定。

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，並於截至二零一七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。

### 借款協議

本公司所持綦齒傳動100%的股權已於二零一七年十一月二十七日全部轉讓給母公司。交易完成後，本公司繼續為綦齒傳動分別提供六份借款協議合共約為人民幣394.4百萬元及八份財務擔保協議合共約為人民幣180百萬元。綦齒傳動將按不同借款協議的規定支付相應利息並到期償還本金。母公司同意在二零一七年十二月三十一日前代替本公司作為擔保協議的擔保方。詳情見於二零一七年十二月十五日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

綦齒傳動已於二零一七年十二月二十六日已歸還總計約人民幣7,541.6萬元之借款，並於二零一八年一月十七日提早歸還兩筆二零一八年及二零一九年到期借款總計約人民幣31,900萬元。同時，本公司向綦齒傳動提供的合計約人民幣180百萬元貸款擔保已於二零一七年十二月二十六日將貸款擔保主體變更為母公司。

### 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94頁至第97頁企業管治報告一節的相關內容。

## 僱員及薪酬政策

截至二零一七年十二月三十一日，本集團之僱員共10,691人(二零一六年十二月三十一日共11,217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71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43頁本期間之後事項。

## 公眾持股量

本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度，H股數量為1,100,187,470股，其中重慶機電控股(集團)公司持有H股11,652,000股，總股本為3,684,640,154股，公眾持股比例為29.54%，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。

於二零一七年十二月三十一日，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1,462,998,000元及人民幣1,649,152,000元。因此，於二零一七年十二月三十一日，本公司可供分配給本公司所有者的儲備為人民幣1,462,998,000元。

### 核數師

經本公司二零一六年度股東週年大會批准，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)為本公司截至二零一七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。

### 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。年度報告亦將於二零一八年四月二十六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  
二零一八年三月二十九日

# 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、境外投資、出資企業管控、「三重一大」專項檢查、投資合作項目專項檢查、合營公司審計監督、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）

監事會對本公司二零一七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制體系，並且做了大量工作來執行和完善該制度和體系，對規章制度進行了全面清理，原111項制度經過合併、修訂，最終形成73項制度。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，履行各项義務，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)

監事會對本公司二零一七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二零一七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  
監事會主席  
向虎先生

中國•重慶  
二零一八年三月二十九日

# 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，並無任何資料合理顯示本公司現時或曾經於截至二零一七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，確認在截至二零一七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。

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。

本公司全體董事可全面適時索閱所有相關信息，如管理層提供的每月最新數據、董事會轄下不同委員會的定期匯報，以及對本集團構成影響的重大法律、監管或會計事宜的簡報。董事可尋求獨立專業意見，費用由本公司負責。

本公司已為董事及高層人員安排適當的董事及高層人員責任保險。

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。

## 企業管治報告 (續)

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。

### 董事於股東大會之出席情況

從二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日止，本公司召開了2次股東大會。

董事之股東大會出席情況如下：

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	2/2
陳萍	執行董事	2/2
楊泉	執行董事	2/2
黃勇	非執行董事	2/2
鄧勇	非執行董事	2/2
魏福生	非執行董事(於二零一七年十一月二十七日辭任)	1/1
竇波	非執行董事(於二零一七年十一月二十七日委任)	1/1
何小燕	非執行董事	2/2
盧華威	獨立非執行董事	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

# 企業管治報告 (續)

## 董事於董事會會議之出席情況

從二零一七年一月一日至二零一七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
陳 萍	執行董事	9/9
楊 泉	執行董事	9/9
黃 勇	非執行董事	9/9
鄧 勇	非執行董事	9/9
魏福生	非執行董事(於二零一七年十一月二十七日辭任)	8/8
竇 波	非執行董事(於二零一七年十一月二十七日委任)	1/1
何小燕	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46至54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。本公司第四屆董事會任期將於二零一九年六月到期。



# 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即任曉常先生、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，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
黃勇	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)及三名獨立非執行董事即王玉祥先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生組成，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。

截止到二零一七年十二月三十一日，本公司未召開董事會提名委員會。

# 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，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在本年度召開了4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	4/4
靳景玉	獨立非執行董事	4/4
劉偉	獨立非執行董事	4/4
鄧勇	非執行董事	4/4

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二零一六年合併財務報告和二零一七年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

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，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，本公司戰略委員會包括三名執行董事即王玉祥先生、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。

戰略委員會在本年度召開了1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、董事長	1/1
陳萍	執行董事	1/1
楊泉	執行董事	1/1
黃勇	非執行董事	1/1
任曉常	獨立非執行董事	1/1
靳景玉	獨立非執行董事	1/1
劉偉	獨立非執行董事	1/1

# 企業管治報告 (續)

## 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。於本期間，向虎先生獲委任監事主席。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。於二零一七年，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。

監事會在本年度召開了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
向 虎	監事會主席	3/3
吳 怡	獨立監事	3/3
黃 輝	獨立監事	3/3
張明智	職工監事	3/3
夏 華	職工監事	3/3

# 企業管治報告 (續)

## 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。董事會確保本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的。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數據；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數據，並反映資產及負債之可表述性。董事會滿意該等系統能有效及充分地達成內部監控系統有效的目的。

## 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(特殊普通合伙)作為本公司國際及中國核數師。上述核數師於截至二零一七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3.5百萬元(二零一六年約人民幣3.5百萬元)。

## 股東大會

本公司的股東大會擁有最高權力。本公司十分重視股東大會的職能，視為董事會與本公司投資者的直接有效溝通渠道，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。



# 企業管治報告 (續)

## 股東權利

本公司平等對待所有股東，確保股東能充分行使權利，保護其合法權益；能夠嚴格按照相關法律法規的要求召集、召開股東大會。本公司的治理結構確保所有股東，特別是中小股東享有平等的權利，並承擔相應的義務。

### 由股東召開特別股東大會

根據本公司章程之規定，董事會可於其認為恰當情況下召開臨時股東大會。股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (一) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (二) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以參照上述第(一)項規定提請監事會召集臨時股東大會或者類別股東會議；如果監事會在收到前述書面要求後五日內不依法召集和主持臨時股東大會或者類別股東會議，則提出該要求且連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當儘可能與董事會召集股東會議的程序相同。

## 企業管治報告 (續)

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

### 股東查詢的程序

股東可依照公司章程的規定獲得有關信息，包括：

1. 在繳付成本費用後得到公司章程複印；
2. 在繳付了合理費用後有權查閱和複印：
  - (1) 所有各部分股東的名冊；
  - (2) 公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員的個人資料，包括：
    - a) 現在及以前的姓名、別名；
    - b) 主要地址(住所)；
    - c) 國籍；
    - d) 專職及其他全部兼職的職業、職務；
    - e) 身份證明文件及其號碼。
  - (3) 公司股本狀況；
  - (4) 自上一會計年度以來公司購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價和最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告；

## 企業管治報告 (續)

- (5) 股東會議的會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議；
- (6) 公司債券存根；
- (7) 財務報告。

股東提出查閱上述有關信息或者索取數據的，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面檔，公司經核實股東身份後按照股東的要求予以提供。股東可透過 [ob@chinacqme.com](mailto:ob@chinacqme.com) 直接送交查詢事宜。

### 股東在股東大會提出建議的程序

公司召開股東大會，單獨或合計持有公司有表決權的股份總額百分之三以上(含百分之三)的股東，有權在股東大會召開十日以前以書面形式提出臨時提案並提交召集人，股東大會召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，通知其他股東，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程提交股東大會審議。

股東大會提案應當符合下列條件：

- (一) 內容與法律、法規的規定不相抵觸，並且屬於公司經營範圍和股東大會職責範圍；
- (二) 有明確議題和具體決議事項；
- (三) 以書面形式提交或送達董事會。

股東可透過 [ob@chinacqme.com](mailto:ob@chinacqme.com) 直接送交建議事宜。

# 企業管治報告 (續)

## 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。

本公司已有專職部門，負責處理投資者關係，與投資者保持持續及開放的溝通。對信息披露和內幕交易程序嚴格把控。本公司透過香港路演和中期業績深圳路演、投資者推介會、現場會議、電話會談等多種方式共與69戶投資及金融機構或投資者進行了23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。二零一七年，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，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。

董事的培訓記錄如下：

董事姓名	培訓內容	出席培訓
王玉祥	董事履新培訓	√
陳 萍	董事履新培訓	√
楊 泉	董事履新培訓	√
黃 勇	董事履新培訓	√
鄧 勇	董事履新培訓	√
魏福生	董事履新培訓(於二零一七年十一月二十七日辭任)	√
竇 波	董事履新培訓(於二零一七年十一月二十七日委任)	√
何小燕	董事履新培訓	√
盧華威	董事履新培訓	√
任曉常	董事履新培訓及香港秘書公會風險管理培訓	√
靳景玉	董事履新培訓	√
劉 偉	董事履新培訓	√

# 風險及內控管治報告

## 方針及目標

董事會確認對風險管理及內部監控系統負責，並有責任持續檢討其有效性。該風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且就避免重大的失實陳述或損失而言，僅能作出合理而非絕對的保證。

已制定風險管理政策落實本集團的風險管理，建立標準及有效風險管理系統，提升防範風險能力，從而確保本集團於安全穩定的環境中經營業務，經營管理水平可獲提升，且可達成本集團的經營策略及目標。現有慣例將被定期審閱及更新，以遵循企業管治中的最新慣例。

董事會已將其風險管理及內部監控的職責(與相關權力)轉授予審核與風險管理委員會。截至二零一七年十二月三十一日止年度，審核與風險管理委員會(代表董事會)監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。

## 風險管理及內部監控系統的主要特點

本集團之風險管治架構以及架構內各階層的主要職責簡介如下：

### 董事會

- 董事會在審核與風險管理委員會協助下負責維持及檢討內部監控及風險管理制度的成效，以及衡量實現策略目標可能承擔的重大風險性質和程度；
- 確保本集團建立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統；及
- 監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。



# 風險及內控管治報告 (續)

## 審核與風險管理委員會

- 協助董事會執行其風險管理及內部監控的職責；
- 持續監督本集團的風險管理及內部監控系統；
- 最少每年檢討一次本集團的風險管理及內部監控系統是否有效，有關檢討應涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控；
- 評估公司內部監控系統的成效，其中包括財務匯報的可靠性、營運效益及效率、適用法令及法規的遵從，以及公司內部審計部、風險控制與法務部及財務部的資源、員工資格與經驗、員工培訓課程，以及有關預算是否足夠；及
- 考慮有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果，並向董事會匯報及作出建議。

## 管理層

- 設計、實施及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統；
- 識別、評估及管理可能對運作之主要程序構成潛在影響之風險及不時可能隨著業務發展而出現的新風險；
- 監察風險並採取措施降低日常營運風險；
- 對內部審計團隊或外部風險管理及內部監控審閱顧問提出之有關風險管理及內部監控事宜之調查結果，作出及時的響應及跟進；及
- 向董事會及風險管理委員會提供有關風險管理及內部監控系統是否有效的確認。

# 風險及內控管治報告 (續)

## 內部審核及風險管理團隊

- 審閱本集團風險管理及內部監控系統是否足夠及有效；
- 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；
- 向審核與風險管理委員會匯報審閱結果並向董事會及管理層作出建議，以改善制度之重大不足之處或所發現之監控缺失；
- 審查重大決策項目的風險，按照COSO內部控制框架和全面風險管理框架，持續改善控制環境的政策及標準，確保風險的有效防控；及
- 進行監控環境、風險評估、監控活動、信息及溝通，以及監察五大範疇，評估本集團之內部監控系統。年度檢討之方法、識別、發現、分析及結果經已向審核與風險委員會及董事會匯報。

## 用於識別、評估及管理重大風險的程序

作為常規程序及風險管理及內部監控系統的一部分，執行董事及高級管理層將至少每季度聽取各部門工作匯報，實時掌握本集團運營情況，附屬公司的高級管理層亦定期向執行董事匯報其業務的重大發展、財務及營運業績。

## 風險及內控管治報告 (續)

本集團用於識別、評估及管理重大風險的程序簡介如下：

### 風險識別

- 識別可能對本集團業務及營運構成潛在影響之風險。

### 風險評估

- 使用管理層建立之評估標準，評估已識別之風險；及
- 考慮風險對業務之影響及出現之可能性。

### 風險應對

- 透過比較風險評估之結果，排列風險優先次序；及
- 釐定風險管理策略及內部監控程序，以防止、避免或降低風險。

### 風險監察及匯報

- 持續並定期監察有關風險，以及確保設有適當的內部監控程序；
- 於出現任何重大變動時，修訂風險管理策略及內部監控程序；及
- 向管理層及董事會定期匯報風險監察的結果。

## 風險及內控管治報告 (續)

普華永道商務諮詢(上海)有限公司於2017年對本公司內部控制與風險管理有效性進行了評價，未發現重大缺陷，同時對本公司內部控制與風險管理提出改善建議，管理層高度重視該等建議並進行檢查和應對，確保每項建議均得到有效執行和跟進，並定期向審核與風險管理委員會匯報風險監察及改進結果。董事會認為本集團的風險管理及內部監控程序有效，足以應付本公司當前業務環境的需求，且未有發現任何導致董事會相信本集團風險管理及內部監控體系並不充分之事宜。

### 風險管理、內部監控和內部審核

本公司風險管理和內部審計部門定期對本集團經營活動及管理行為進行檢查監督，識別業務風險、內控缺陷，提供改善意見和建議。本期間，進行一系列專項風險管理、內部監控和審核工作包括：

#### 風險管理

遵照香港聯交所關於加強上市公司風險管理的要求，聘請普華永道商務諮詢(上海)有限公司開展本公司及所屬水泵公司風險管理體系建設項目，系統分析了本公司經營管理工作存在的風險，提出應對措施及方案，將風控預警指標逐步置入信息化系統，形成《內控與風險管理有效性評價報告》《風險管理手冊》《風險管理信息化解決方案》《風險管理辦法》等成果。

## 風險及內控管治報告 (續)

審查本集團重大決策項目的風險，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，加強規章制度、經濟合同、重要決策三項重點風險及法律審核工作，全年審查各類合同251份。

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。首席風險官每年選擇不同的管理重點，分別從財務、營運、法律、人力資源等方面去識別、評估可能存在的風險，針對性進行內部控制與風險管理體系有效性評價，每年中期和年度向PTG公司董事會匯報合規風險管控情況，形成年度《風險管理報告》。對2017年參股的意大利WGP公司，亦通過其董事會提出規範內部控制管理的要求，並按董事會議事規則嚴格審核有關議案。

# 風險及內控管治報告 (續)

## 內部監控

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、附屬公司重慶機床、重慶通用(含三級公司吉林重通成飛新材料股份公司)等企業的內部控制有效性評價；對附屬公司重慶氣壓、重慶水泵、重慶水輪機3戶企業進行了內控檢查與風險分析。在對子企業進行內控評價的同時開展企業戰略風險、經營風險、財務風險、市場風險、法律風險及人力資源風險的評價分析。總體認為，本集團內部控制有效且風險得以及時監測。

要求附屬公司董事會加強對風控工作的關注，企業自查報告必須提交本企業總經理辦公會、董事會審議，並報本公司備案，企業風控自查質量較往年得以大幅提升。組織專人研究招投標法規、招標範本，審查附屬企業大型基建項目、設備採購和技改、重大項目的招標文件，樹立了招標審核工作的權威性。



# 風險及內控管治報告 (續)

## 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。

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101個。全年內部審計監督工作實施建設項目等工程審計10個，財務審計17個，經濟責任審計19個。

## 信息披露制度

本公司訂有信息披露制度及重大事項報告制度，確保能實時掌握本集團潛在內幕消息並加以保密，直至按上市規則作出一致且適時的披露為止。該制度規管處理及發放內幕消息的方式，其中包括以下各項：

- 特設匯報渠道，讓不同營運單位向指定部門匯報潛在內幕消息的信息；
- 指定人士及部門按需要決定進一步行動及披露方式；及
- 指定人士為發言人，響應外界查詢。

# 環境、社會及管治報告

本報告乃依據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》編製。有關企業管治部分，請參閱本年報企業管治報告部份。

## 集團理念

本集團堅守「志在超越」的經營理念，踐行「誠信、共贏」的機電核心價值觀，秉承「善用資源、服務建設」的原則，高度重視企業的可持續發展，有效利用資源和能源，充分關注氣候和生態環境問題，主動承擔企業社會責任。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

在環境問題日益惡化，傳統製造業面臨轉型升級的大背景下，本集團深刻明白作為行業一分子應主動承擔起更多的環保責任。本集團堅守「節能減排」的生產原則，致力於建設資源節約型和環境友好型企業，在發展中嚴格遵守國家的環保法規，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。截至二零一七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。

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 排放物

本集團堅決淘汰落後產能，實施主要生產設備的升級改造，提高能源利用水平，實現主要產品單位能源消耗優於國家標準要求、保持行業先進水平。

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。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團在運營過程中產生廢舊金屬殘料約7,330噸，均通過公開招標方式進行處置，共獲得處置收益約人民幣11.72百萬元。本集團產生的有害廢棄物以廢油及廢油包裝物為主，共約247噸，均通過具有專業資質的回收公司統一回收，並全部進行無害化處理。

### 溫室氣體排放

#### 溫室氣體排放量匯總表

源類別	溫室氣體本身質量 (單位：t)	溫室氣體CO <sub>2</sub> 當量 (單位：tCO <sub>2</sub> e)
化石燃料燃燒CO <sub>2</sub> 排放	21,178.67	21,178.67
淨購入的電力產生的CO <sub>2</sub> 排放	117,238.41	117,238.41
企業溫室氣體排放總量(tCO <sub>2</sub> e)	138,417.08	138,417.08

## 環境、社會及管治報告 (續)

本集團於報告期間之溫室氣體排放量為138,417.08噸二氧化碳當量，年度排放強度為每萬元營業收入0.1384噸二氧化碳當量。本集團採取生產設備技術改造，降低能耗，實施節能減排等措施，降低溫室氣體排放。

### 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。本集團在附屬重慶鴿牌電線電纜有限公司等企業試點推行合同能源管理基礎上，對其他附屬公司全面進行節能調研，鼓勵和支持員工注重能源有效利用，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，降低標準煤、CO<sub>2</sub>、SO<sub>2</sub>和粉塵等排放。截至二零一七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%。二零一八年將在本集團選擇有條件的企業繼續實施合同能源管理。

本集團資源耗用量表：

資源類別	計量單位	總耗量	資源耗用量密度
電力	千千瓦時	123,214.3	14.03kwh/m <sup>3</sup>
天然氣	立方米	6,902,000	0.79m <sup>3</sup> /m <sup>3</sup>
汽油	噸	422.221	0.05kg/m <sup>3</sup>
柴油	噸	1,581.64149	0.18kg/m <sup>3</sup>
水	噸	2,841,822.52	0.32t/m <sup>3</sup>
包裝材料	噸	9,248.276	1.05kg/m <sup>3</sup>

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 環境及天然資源

本集團位於長江上游，地理位置優越、水資源充沛。本集團非常重視對水資源的利用及節約，採用能夠節省用水的生產工藝及設備，對公司活動、產品、服務過程產生的生活及工業污水進行有效管理與控制，通過建設污水處理和循環使用系統，確保工業廢水達標排放。設置節約用水標識，引導提高節水意識。定期檢查隱蔽水管，以防漏損，檢查內部供水系統，修理或更換有破損的水箱、水龍頭及其他供水設施。

本集團附屬公司均分佈在主城外工業園區，生產場地佈局合理，植被綠化覆蓋率高。

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：一是重視噪聲治理，根據國家噪聲治理標準監測和控制生產噪聲對員工健康和外圍小區環境的影響，通過優化生產線佈局，運用物理隔絕、綠化遮擋和職業防護等措施，減少噪聲危害；二是在二零一七年共生產風電葉片約657MW，年發電量可達約2,500,000千千瓦時，比二零一六年度增加約31%；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，發展清潔能源；城市污水處理項目已進入調試階段，二零一七年處理污水量達約700,000立方米，實現資源不斷循環利用。

# 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、發展的全面激勵體系，維護和發展和諧穩定的勞資關係。本集團全力維護員工權利、尊重員工差異性，為每一位員工提供一個安全和諧的工作環境，並透過人力資源政策、員工福利、職業培訓及相關活動凝聚員工的向心力和歸屬感，共同追求實現本集團的核心價值觀。

### 員工

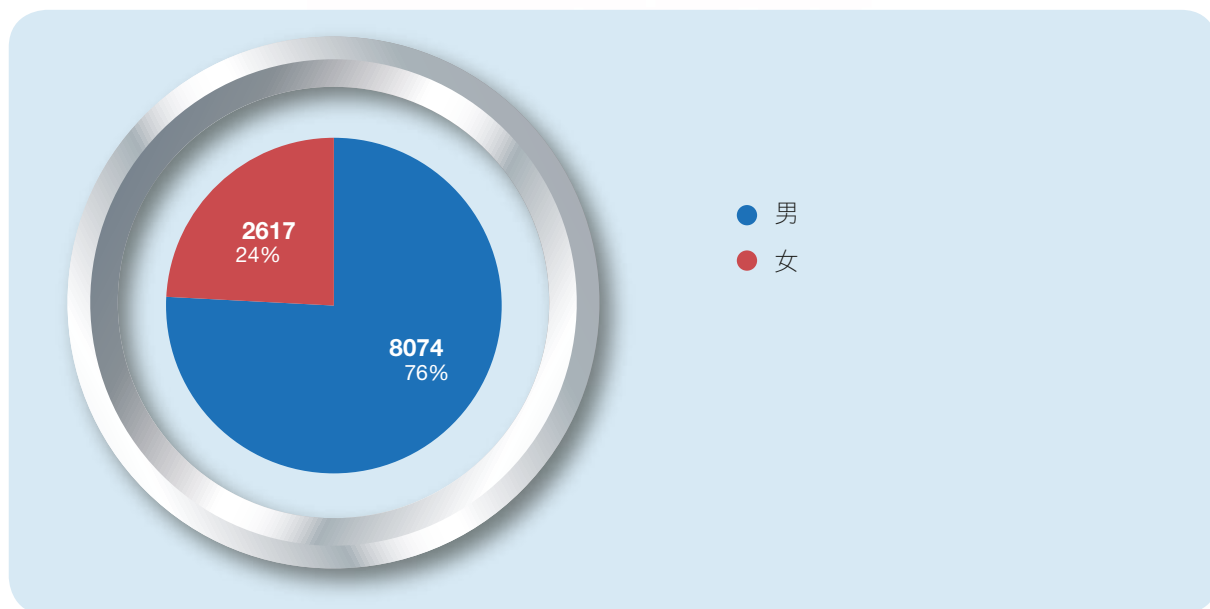
本集團著力結構調整，提升員工素質，營造良好的工作氛圍，重視員工成長和內部組織和諧，有效開發人力資源，充分激發員工的積極性和創造性，引導員工卓有成效地開展工作。本集團堅持效率優先、兼顧公平，堅持團隊工作績效和個人工作績效並重，員工個人績效與公司經濟效益掛鈎的指導思想，給予員工有競爭力的薪酬，並每年根據員工個別的工作表現、貢獻和市場狀況作出調整。始終堅持平等、規範僱傭，構建和諧勞動關係氛圍，增強員工組織歸屬感，對擬錄用和晉升人選進行公示，確保做到信息公開、過程公開、結果公開。本集團嚴格按照國家勞動法律安排工作時間，充分尊重員工的休息權，除享有國家法定假日外，還包括帶薪休假、婚假、生育假、喪假等多種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

截至二零一七年十二月三十一日，本集團擁有10,691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。

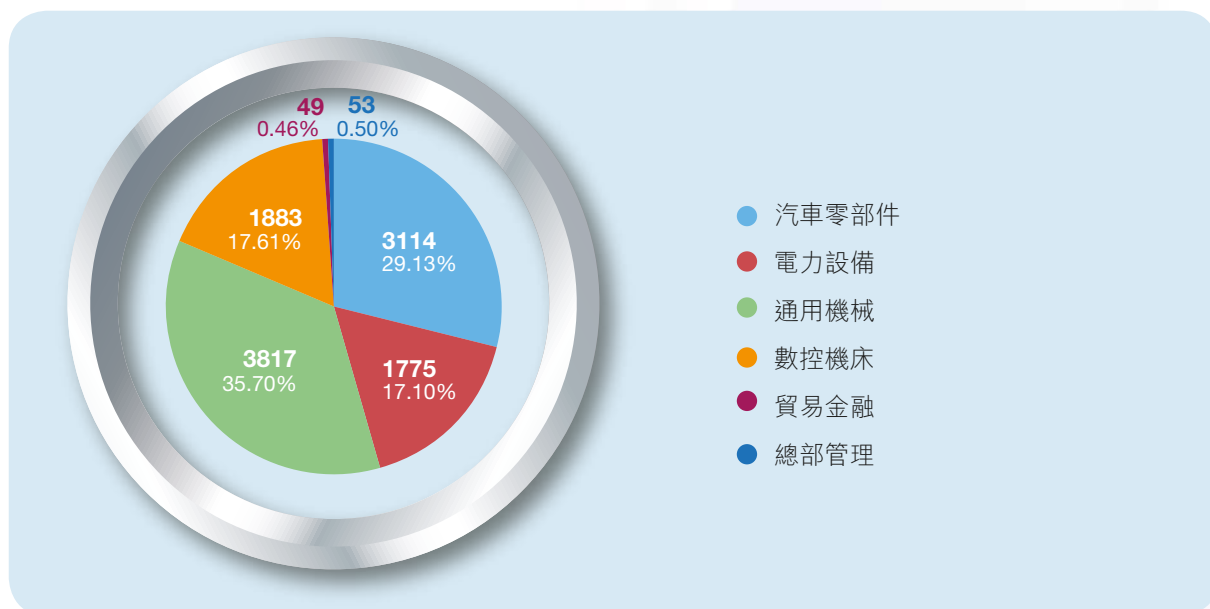


# 環境、社會及管治報告 (續)

### 員工性別分佈圖

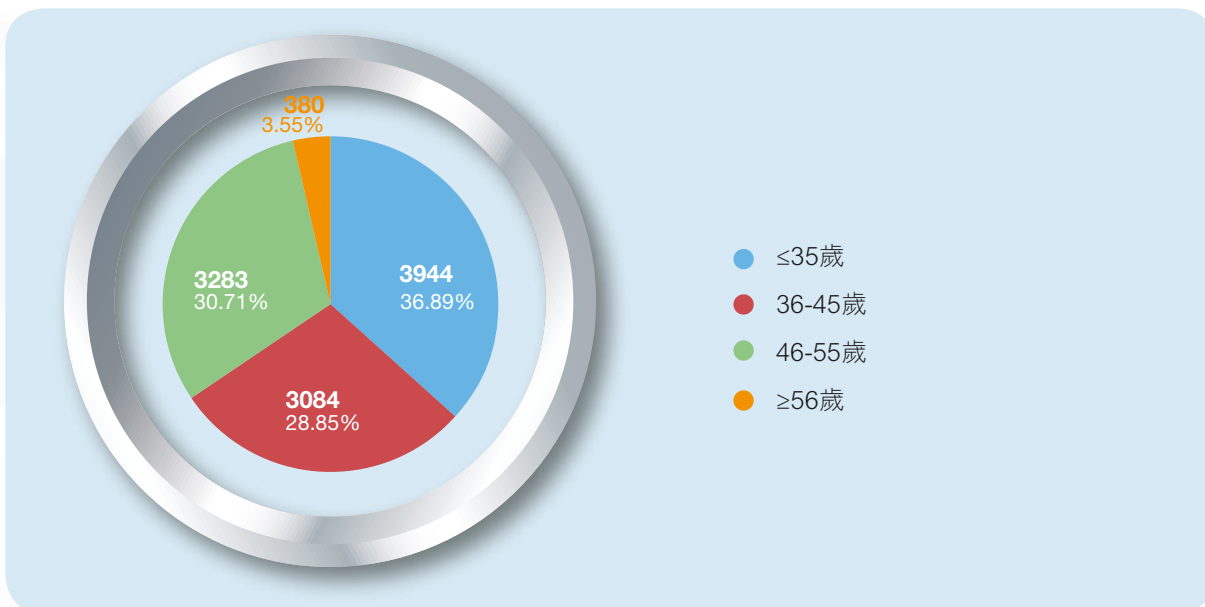


### 員工產業結構分佈圖

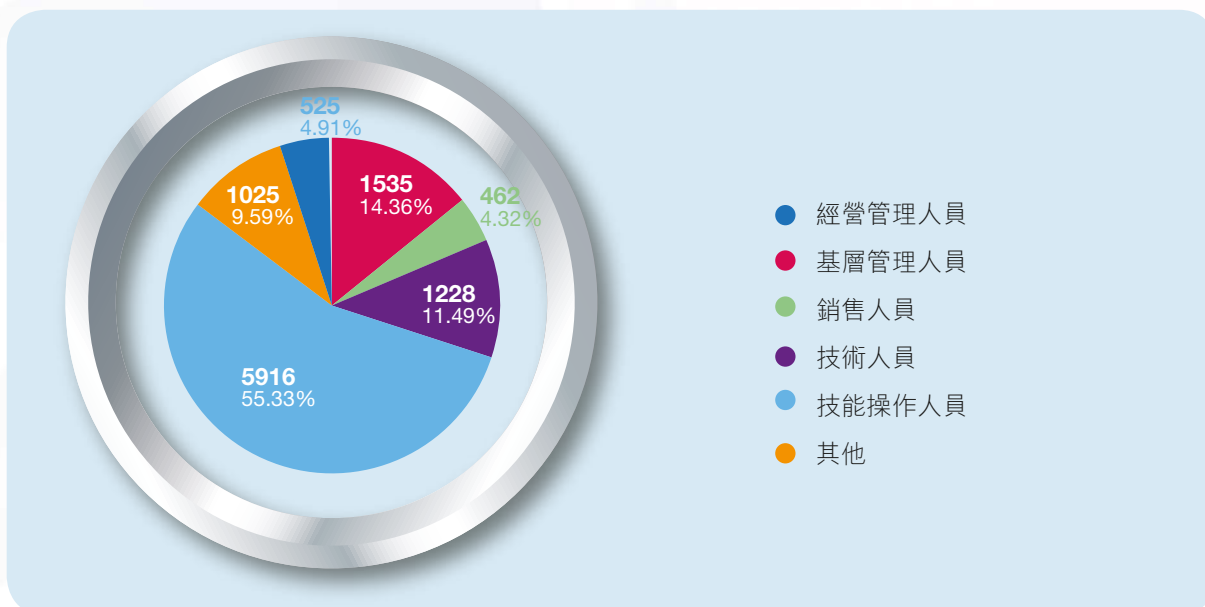


# 環境、社會及管治報告 (續)

## 員工年齡結構分佈圖

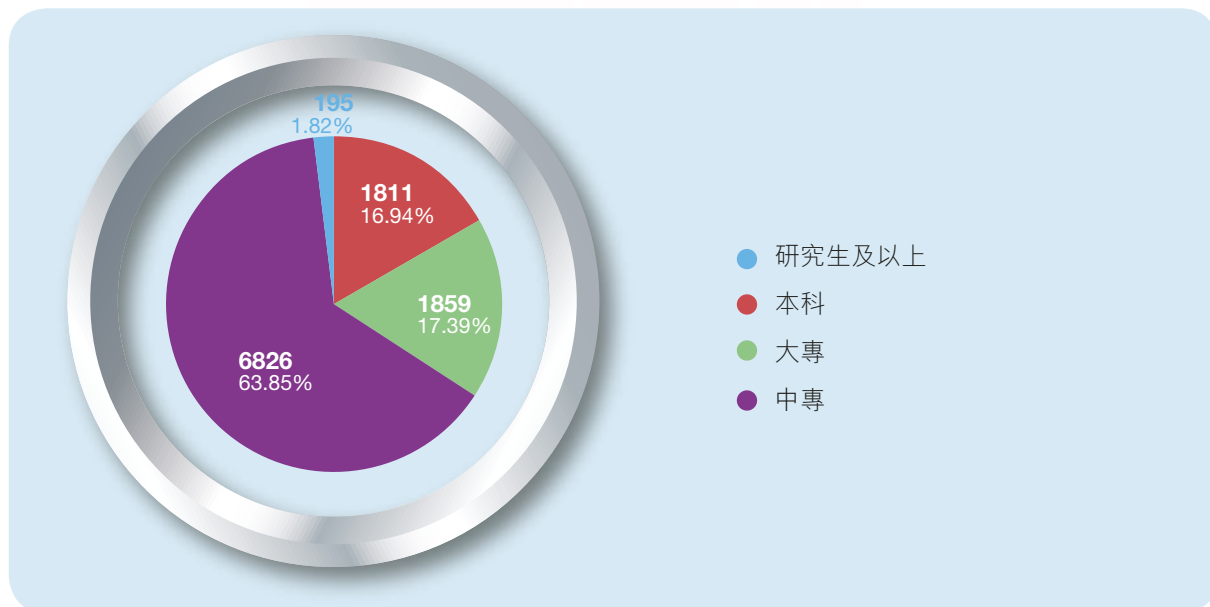


## 員工專業構成分佈圖

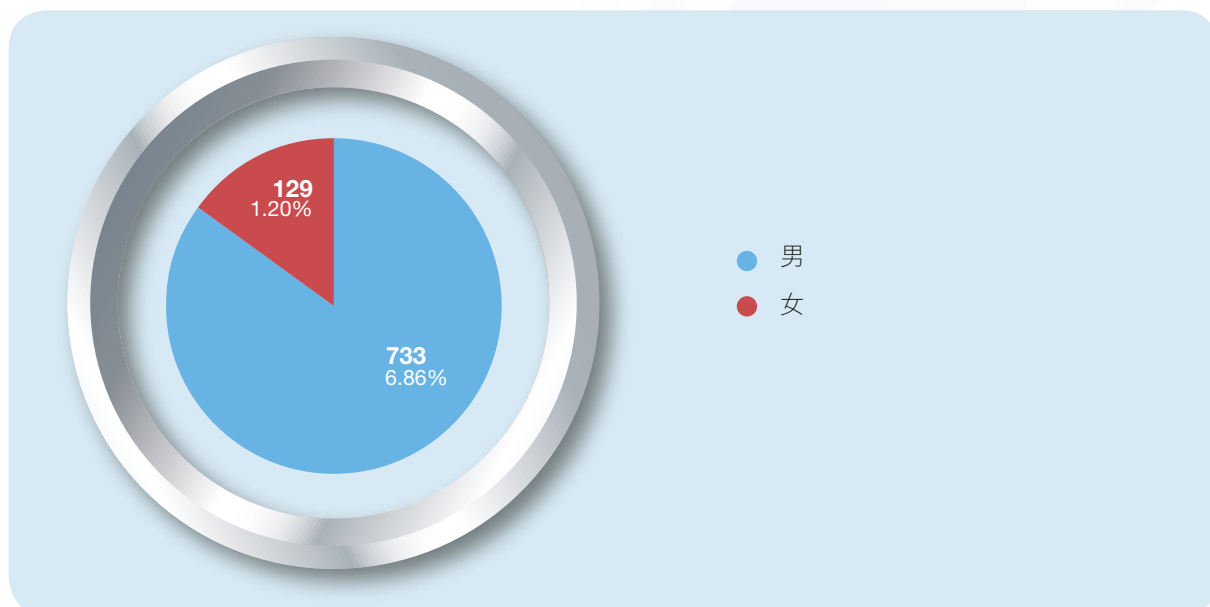


## 環境、社會及管治報告 (續)

員工教育程度分佈圖

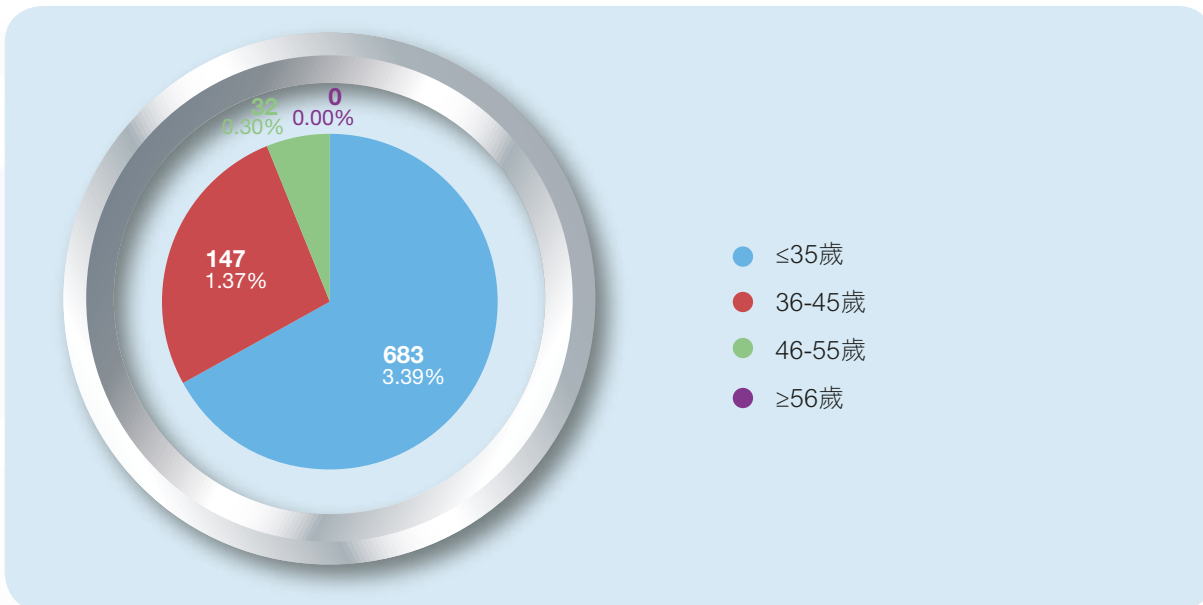


員工流失比率按性別分類圖



# 環境、社會及管治報告 (續)

員工流失比率按年齡分類圖



## 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。以「安全第一、預防為主、綜合治理」為原則，嚴格執行AQ/T9006-2010《企業安全生產標準化基本規範》和相關法律，將事故防控、標準化建設、職業健康基礎建設、污染控制等重點工作納入安全目標考核體系，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巡視稽查和監察，排除安全生產隱患，確保安全生產。重慶機床等6戶完成安全標準化週期性評審。重慶通用工業(集團)有限責任公司等6戶企業啟動安全技術管理體系示範樣板企業建設，通過「建立機構、明確職責、完善制度、規範程序、嚴格考核」等完善企業安全技術管理服務體系，規範運行政序。

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。截至二零一七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0.027%，總體低於2%的控制目標，排查安全隱患整改率達到98.81%，全年新增職業病人數為零。由於本集團採用輪崗、串崗制，因此既滿足了員工工傷期間的積極治療，又滿足了企業正常生產經營運轉。

### 發展及培訓

為打造學習型團隊，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。

## 環境、社會及管治報告 (續)

本集團部分內部培訓活動舉例如下：

名稱	培訓內容
新員工培訓	新員工入職培訓包括公司管理與業務知識講座、生產企業實地考察、團隊素質拓展等活動。
應急演練培訓	開展形式多樣的各種應急演練活動，完善應急救援體系和應急預案的可行性、緊密性和可靠性，同時積累了應對突發事件的實戰經驗，增強員工的安全意識和安全技能。
安全知識培訓	通過安全技術培訓提高安全生產水平，提高工人的技術知識水平以及幹部的安全管理業務水平，並促進技術知識的更新。

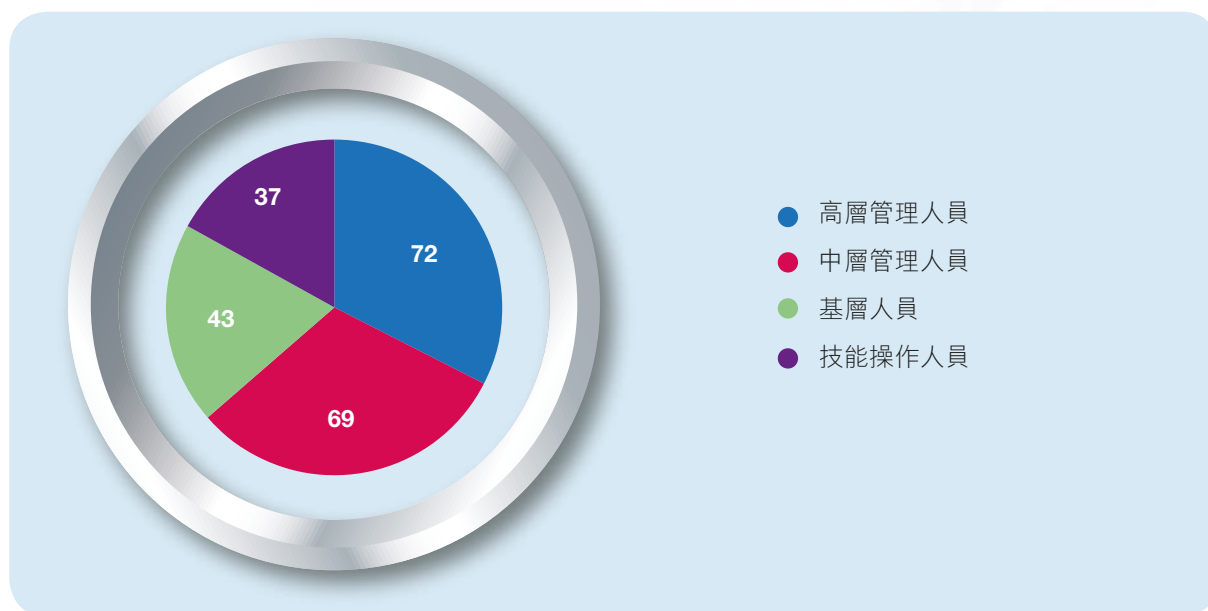


管理及管理者認知培訓

## 環境、社會及管治報告 (續)

本期間，本集團累計舉辦了960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16,080人次，人均受訓約38小時。

按工種劃分的僱員培訓時數





## 環境、社會及管治報告 (續)

### 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，截至二零一七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。

### 人力資源成效

截止到二零一七年十二月三十一日，本集團持續面向社會提供就業崗位，共招錄人員280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、項目創新團隊獎勵約人民幣320萬元，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14名職工組隊參加由重慶市總工會主辦的重慶市機械冶金行業焊工、車工、裝配、電工、CAD機械製圖技能大賽，榮獲競賽個人一等獎2人、二等獎5人和三等獎7人。

環境、社會及管治報告 (續)



## 環境、社會及管治報告 (續)



### 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、客戶及供貨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二零一七年末，本公司累計分紅約人民幣14.41億元，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)

## 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貨商，每年從價格、質量、成本、交付及售後服務等方面對供貨商進行評價，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。在原材料採購過程中，本集團深入實施綠色採購，優先選用生產過程低碳環保、對環境破壞程度低的產品；在能源的選擇上，選購清潔能源，大力推進低品位能源、城市垃圾、生物質能源等非化石能源的使用；對於日常辦公用品等消費品，盡量選擇包裝簡潔、便於回收利用的產品。與此同時，本集團不斷幫助供貨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，與供貨商共同成長。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4.7億元，直接降本約人民幣27.4百萬元。

本集團嚴格追求產品質量，嚴格採用優質原材料供應商，執行招投標管理，進行廣泛篩選比對，對招投標的過程及結果進行檢查並納入考核，確保招投標公平、公正。截止到二零一七年十二月三十一日，本集團供應商總數為1,569個，其中外國供應商有3個，國內供應商有1,566個；國內供應商裡東部地區約518個，中部地區約785個，西部地區約263個。

## 產品責任

本集團本著「質量第一，用戶至上」的原則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及遵守相關產品責任的法律法規。



## 環境、社會及管治報告 (續)

本集團從節能、安全、生態三個方面出發，致力於研究開發新產品，減少或不使用天然能源，在節約大量能源的同時，又處理了工業廢渣，減少了環境的污染。本集團的節能產品在生產過程中，採用廢物利用的生產模式進行清潔生產，使產生的廢物再次變成能源，能夠被循環利用。這樣既能大量節約資源，又能減少廢物的產生，降低對環境的污染。在選擇材料時，充分考慮材料的報廢、回收、二次利用的問題，避免生產時出現廢物既不能回收利用，又產生難處理垃圾的後續問題。工藝設計盡量避免使用產生有害物質的方法，清潔生產、清潔處理，秉承既為生產而設計，又為環境而設計的理念，加快節能型環保產品發展。

為加強產品質量管理，本集團在長期管理實踐中積累並制定了一套行之有效的質管辦法，具體措施包括：一是實施「三檢制」，實行操作者自檢、工人之間的互檢和專職檢驗人員的專檢；二是重點工序雙崗制，即操作者在進行重點工序加工時，同時有檢驗人員在場，必要時應有技術負責人或用戶的驗收代表在場；三是質量複查，為了保證交付產品的質量，產品在驗收入庫後及出庫前必須經過產品的設計、生產、實驗及技術部門的人員進行複查。與此同時，本著對客戶負責的精神，維護並增進客戶滿意度，同時避免本集團信譽受到影響，本集團亦制定產品回收制度，由銷售部主動收集產品的質量信息，包括客戶投訴意見，將問題產品及有關信息進行標識並移交質管部，質管部根據問題產品進行綜合分析，快速作出原因判定，提出處理決定，售後服務部負責與客戶協商並提出妥善解決辦法。

## 環境、社會及管治報告 (續)

在服務和投訴方面，本集團已建立售前諮詢、售中接待和售後服務體系。面對客戶投訴、客戶質詢，業務員第一時間給予處理，並將處理結果迅速傳達到客戶。樹立客戶服務第一位的原則，盡量避免法律訴訟。本集團要求無論哪方面的投訴，無論情節大小輕重，受理人均須向客戶賠禮道歉，併表示對客戶的尊重。截至二零一七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。

本集團杜絕在產品宣傳和交易過程中使用虛假及誤導性說明行為。本集團亦注重保護自身及客戶雙方的隱私，規定涉密員工須與本公司簽訂保密協議，並在服務客戶時嚴格保護其個人信息與資料。

### 知識產權

本集團特別重視保護及維護知識產權，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。二零一七年度本集團新獲得授權專利225件，其中授權發明專利27件；累計授權專利1975件，其中發明專利達143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

本公司遵循國家現行相關標準，結合公司信息化發展現狀，建立了保障信息系統安全運行的中心機房，滿足結構、面積、溫度、電氣、消防、安全等各項指標要求。通過內外網隔離、數據專線、防火牆等手段，保障信息系統或信息網絡中的資源免受各種類型的威脅、干擾和破壞。制定相應的管理制度，規範服務器、網絡設備、個人終端、應用系統的操作規程，防範數據遭到破壞、更改和洩露。按時對重要系統和數據庫進行容災備份，保證數據在重大災害過後能快速恢復。按照《中華人民共和國網絡安全法》的要求，開展網絡安全等級保護測評，培養網絡安全人才，保證安全技術措施與業務系統同步規劃、同步建設、同步使用。

### 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。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團未發現貪污受賄事件。

## 環境、社會及管治報告 (續)

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。

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。二零一七年，對本公司及附屬公司重通通用、重慶機床等公司開展了內控有效性評價或提升建設，對重慶水泵、氣壓公司及水輪機公司等企業的內控整改進行跟蹤監控。

本集團建立有《合同管理辦法》、《合規及法律事務管理辦法》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，二零一七年評審各類合同251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

作為重慶市市屬國有骨幹企業、上市公司，本集團在努力發展業務的同時，積極參加社會公益活動，支持社會公益事業發展。積極貢獻地方經濟發展，惠澤社會民生，展現了關心公益事業、勇於承擔社會責任、為社會無私奉獻的精神風貌，營造和諧共贏的發展環境。

## 環境、社會及管治報告 (續)



圖為二零一七年度本公司員工參加鐵山坪森林公園植樹活動



## 環境、社會及管治報告 (續)



圖為二零一七年度本公司在職黨員對鳳棲沱社區  
4戶結對幫扶困難群眾進行慰問



圖為二零一七年度本集團員工在接受專業培訓後，  
為中小學進行水資源知識教學

# 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)

## 意見

### 我們已審計的內容

重慶機電股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第145至336頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一七年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，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，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



羅兵咸永道

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

---

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 不動產、工廠及設備減值
- 存貨計價
- 應收賬款計價

# 獨立核數師報告(續)



羅兵咸永道

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 不動產、工廠及設備減值

請參閱合併財務報表附註16。

於二零一七年十二月三十一日，不動產、工廠及設備的總計賬面價值約為人民幣3,523,076,000元，其中包含一定數量的數控機床板塊下屬虧損子公司的不動產、工廠及設備。

不動產、工廠及設備按照歷史成本減去累計折舊與基於現金產出單元未來現金流量折現的使用價值孰低列賬。在減值評估中使用的關鍵假設的確定需引入重要判斷，包含折現率、收入增長率及毛利。根據管理層的評估結果，於二零一七年度，無需確認不動產、工廠及設備的減值。

我們關注這事項是由於不動產、工廠及設備的重要性以及包含的管理層判斷。

我們評估了管理層採用的折現現金流量模型的適當性。

我們質疑了管理層的關鍵假設：

- 將收入增長率與歷史數據相比較，結合我們對經濟和行業趨勢的知識以評估未來的客戶需求；
- 將毛利與歷史數據相比較並考慮未來的產品結構及產量；
- 將折現率與現金產出單元的資本成本相比較。

我們測試了折現現金流量計算的數學準確性。

我們獨立執行了對關鍵增長驅動因素的敏感性分析，包含收入增長及預計的毛利變動。

我們發現我們收集的證據支持了管理層對於確定不動產、工廠及設備使用價值的判斷。





### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 存貨計價

請參閱合併財務報表附註22。

於二零一七年十二月三十一日，貴集團持有存貨餘額總計約人民幣1,500,654,000元，對應的存貨撇減約為人民幣101,063,000元。

存貨按成本與可變現淨值孰低列賬。可變現淨值的確定基於估計售價減去估計完成成本及在適用情況下完成銷售所必須的其他費用和相應稅負。

我們關注這事項是由於存貨餘額的重要性以及管理層對於識別需作出減記的存貨及確定可變現淨值的判斷。

我們評估並測試了管理層對於識別需作出減記的存貨以及確定估計售價的控制活動。

我們評估並質疑了管理層採用識別需作出減記的存貨的方法，基於我們對減記跡象的獨立評估。

我們將估計售價與近期來自客戶訂單上的價格相比較。我們通過對歷史銷售資料的檢查及考慮市場趨勢質疑了管理層未來銷售預測中的價格和數量。

我們獨立評估了管理層確定估計售價時所考慮的未來市場趨勢因素，包括客戶需求及技術發展的可能變化，通過與研究資料互相印證，檢查這些因素的期後結果並參考我們的行業知識。

我們通過與類似存貨歷史的完成成本相比較，評估了估計完成成本的合理性。

我們發現我們收集的證據支持了管理層對於確定存貨可變現淨值的判斷。

# 獨立核數師報告(續)



羅兵咸永道

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 應收賬款計價

請參閱合併財務報表附註19。

於二零一七年十二月三十一日，應收賬款餘額約為人民幣2,719,431,000元，對應的減值準備約為人民幣315,747,000元。

對於單獨計提的減值準備，需要判斷識別已減值的應收賬款餘額以及確定未來現金流量。

對於組合計提的減值準備，需要判斷確定具有類似信貸風險特徵的應收賬款餘額的撥備，並考慮歷史經驗，賬齡分析以及信貸情況。

我們關注這事項是由於應收賬款餘額的重要性以及管理層對於確定可收回性及減值的判斷。

我們評估並測試了應收賬款回收的控制活動，包括月度賬齡審閱，管理層執行的應收賬款還款及減值評估。

我們以抽樣方式對客戶發放函證，集中於重大餘額。

對於單獨計提的減值準備，我們質疑了管理層識別已減值應收賬款的流程並以抽樣方式檢查了與預計未來現金流量有關的文件及資料。

對於組合計提的減值準備，我們測試了賬齡分析的準確性。我們通過與歷史產生的壞賬相比較，評估了管理層採用確定撥備的方法的適當性。

我們發現我們收集的證據支持了管理層對於應收賬款可回收程度的判斷。



羅兵咸永道

### 其他信息

貴公司董事須對列示於2017年度報告中的其他信息負責。其他信息包括我們在本核數師報告日前取得的管理層討論及分析(但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告)，以及預期會在本核數師報告日後取得的公司資料、財務摘要、集團架構、業績摘要、董事長報告、董事、監事及高級管理人員、董事會報告、監事會報告、企業管治報告、風險及內控管制報告以及環境、社會及管制報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們既不也將不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀上述的其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們對在本核數師報告日前取得的其他信息所執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀公司資料、財務摘要、集團架構、業績摘要、董事長報告、董事、監事及高級管理人員、董事會報告、監事會報告、企業管治報告、風險及內控管制報告以及環境、社會及管制報告後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審核委員會溝通，並考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。

# 獨立核數師報告(續)



羅兵咸永道

## 董事及審核委員會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布的《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需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

---

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



羅兵咸永道

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。

## 獨立核數師報告(續)



羅兵咸永道

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

---

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是林兆榮(Lam Siu Wing, Benny)。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零一八年三月二十九日



# 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	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 經重述 附註2.1
收入	5	<b>9,292,600</b>	9,255,032
銷售成本	8	<b>(8,284,927)</b>	(8,221,557)
<b>毛利</b>		<b>1,007,673</b>	1,033,475
分銷成本	8	<b>(248,724)</b>	(244,613)
行政費用	8	<b>(963,696)</b>	(816,271)
其他收益，淨額	6	<b>346,592</b>	226,634
其他收入	7	<b>70,855</b>	79,005
<b>經營利潤</b>		<b>212,700</b>	278,230
財務收益		<b>17,729</b>	19,642
財務費用		<b>(120,038)</b>	(119,646)
財務費用，淨額	10	<b>(102,309)</b>	(100,004)
享有聯營公司稅後利潤的份額	12	<b>102,199</b>	100,609
享有合營公司稅後利潤的份額	12	<b>264,283</b>	251,019
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>476,873</b>	529,854
所得稅費用	13	<b>(102,454)</b>	(27,182)
<b>年度利潤</b>		<b>374,419</b>	502,672

# 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	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 經重述 附註2.1
<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		<b>7,740</b>	2,016
— 退休和辭退福利責任重新計量相關稅項		<b>(604)</b>	(243)
<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利得／(損失)		<b>2,773</b>	(495)
— 可供出售金融資產公允價值變動相關稅項		<b>(693)</b>	74
— 出售可供出售金融資產，扣除稅項		<b>(3,172)</b>	—
— 淨投資套期		<b>4,635</b>	(13,351)
— 外幣折算差額		<b>1,825</b>	17,517
— 享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益份額		<b>1,295</b>	529
<b>本年度其他綜合收益，扣除稅項</b>		<b>13,799</b>	6,047
<b>本年度總綜合收益</b>		<b>388,218</b>	508,719

## 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	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 經重述 附註2.1
<b>利潤歸屬於：</b>			
本公司權益持有者		<b>325,047</b>	440,834
非控制性權益		<b>49,372</b>	61,838
		<b><u>374,419</u></b>	<u>502,672</u>
<b>本年度總綜合收益：</b>			
本公司權益持有者		<b>338,846</b>	446,881
非控制性權益		<b>49,372</b>	61,838
		<b><u>388,218</u></b>	<u>508,719</u>
<b>歸屬於本公司權益持有者利潤的每股收益</b>			
(以每股人民幣計)			
— 基本及攤薄	14	<b><u>0.09</u></b>	<u>0.12</u>

上述合併綜合收益表應與所附附註一併閱讀。

# 合併資產負債表

(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	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 經重述 附註2.1
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備	16	<b>3,523,076</b>	3,985,047
投資性房產	17	<b>90,137</b>	27,995
租賃預付款項	15	<b>442,338</b>	531,580
無形資產	18	<b>308,050</b>	307,926
對聯營公司投資	12	<b>698,685</b>	709,102
對合營公司投資	12	<b>348,023</b>	337,236
應收賬款及其他應收款	19	<b>129,564</b>	86,467
遞延所得稅資產	31	<b>68,506</b>	90,709
可供出售金融資產	23	—	7,267
其他非流動資產		<b>43,664</b>	54,591
		<b>5,652,043</b>	6,137,920
<b>流動資產</b>			
存貨	22	<b>1,399,591</b>	1,445,756
應收賬款及其他應收款	19	<b>6,431,669</b>	5,197,417
應收股利		<b>260,528</b>	245,557
應收客戶合約工程款項	20	<b>641,365</b>	589,744
可供出售金融資產	23	<b>152,773</b>	150,000
現金及現金等價物	24	<b>1,174,540</b>	1,392,941
受限制現金	21	<b>484,155</b>	407,631
		<b>10,544,621</b>	9,429,046
<b>總資產</b>		<b>16,196,664</b>	15,566,966

# 合併資產負債表(續)

(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	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 經重述 附註2.1
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司權益持有者</b>			
股本	25	<b>3,684,640</b>	3,684,640
留存收益		<b>3,616,719</b>	3,441,480
其他儲備	26	<b>(676,094)</b>	(548,506)
		<b>6,625,265</b>	6,577,614
<b>非控制性權益</b>		<b>400,263</b>	580,596
<b>總權益</b>		<b>7,025,528</b>	7,158,210
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	29	<b>1,512,155</b>	1,553,715
遞延收益	30	<b>490,844</b>	502,356
遞延所得稅負債	31	<b>58,346</b>	70,761
長期職工福利責任	32	<b>15,968</b>	145,987
		<b>2,077,313</b>	2,272,819

# 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	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 經重述 附註2.1
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	27	<b>4,928,394</b>	4,663,711
應付股利		<b>30,077</b>	27,052
應付客戶合約工程款項	20	<b>18,082</b>	13,018
當期所得稅負債		<b>124,286</b>	35,728
借款	29	<b>1,925,222</b>	1,307,604
遞延收益	30	<b>48,985</b>	42,307
一年內到期的長期職工福利責任	32	<b>2,189</b>	30,533
保修撥備	28	<b>16,588</b>	15,984
		<b>7,093,823</b>	6,135,937
<b>總負債</b>		<b>9,171,136</b>	8,408,756
<b>總權益及負債</b>		<b>16,196,664</b>	15,566,966

上述合併資產負債表應與所附附註一併閱讀。

第145至336頁的財務報表已由董事會於二零一八年三月二十九日批核，並代表董事會簽署。

王玉祥  
董事

陳萍  
董事



# 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			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	留存收益 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 附註26			
二零一六年一月一日結餘(已呈報)	3,684,640	3,100,167	(678,400)	6,106,407	448,395	6,554,802
共同控制下的業務合併(附註39)	-	10,565	66,228	76,793	35,737	112,530
二零一六年一月一日結餘(經重述)	3,684,640	3,110,732	(612,172)	6,183,200	484,132	6,667,332
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	-	440,834	-	440,834	61,838	502,672
可供出售金融資產公允價值變動， 已扣除稅項	-	-	(421)	(421)	-	(421)
享有按權益法入賬的投資的 其他綜合收益份額	-	-	529	529	-	529
退休和辭退福利責任重新計量， 已扣除稅項	-	-	1,773	1,773	-	1,773
淨投資套期	-	-	(13,351)	(13,351)	-	(13,351)
外幣折算差額	-	-	17,517	17,517	-	17,517
其他綜合收益稅後淨額總計	-	-	6,047	6,047	-	6,047
<b>綜合總收益</b>	-	440,834	6,047	446,881	61,838	508,719
<b>與權益所有者以其所有者身份進行的交易</b>						
與二零一五年有關的股利	-	(92,116)	-	(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	-	-	-	-	46,400	46,400
母公司投入	-	-	40,000	40,000	-	40,000
處置子公司	-	-	-	-	(553)	(553)
其他	-	-	(351)	(351)	351	-
<b>與權益所有者以其所有者身份進行的 交易總數</b>	-	(110,086)	57,619	(52,467)	34,626	(17,841)
二零一六年十二月三十一日結餘(經重述)	3,684,640	3,441,480	(548,506)	6,577,614	580,596	7,158,210

## 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	留存收益 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 附註26			
二零一七年一月一日結餘(已呈報)	3,684,640	3,433,583	(654,383)	6,463,840	553,367	7,017,207
共同控制下的業務合併(附註39)	-	7,897	105,877	113,774	27,229	141,003
二零一七年一月一日結餘(經重述)	3,684,640	3,441,480	(548,506)	6,577,614	580,596	7,158,210
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	-	325,047	-	325,047	49,372	374,419
可供出售金融資產公允價值變動， 已扣除稅項	-	-	2,080	2,080	-	2,080
出售可供出售金融資產，已扣除稅項 享有按權益法入賬的投資的 其他綜合收益份額	-	-	(3,172)	(3,172)	-	(3,172)
退休和辭退福利責任重新計量， 已扣除稅項	-	-	1,295	1,295	-	1,295
淨投資套期	-	-	7,136	7,136	-	7,136
外幣折算差額	-	-	4,635	4,635	-	4,635
	-	-	1,825	1,825	-	1,825
其他綜合收益稅後淨額總計	-	-	13,799	13,799	-	13,799
<b>綜合總收益</b>	-	325,047	13,799	338,846	49,372	388,218
<b>與權益所有者以其所有者身份進行的交易</b>						
與二零一六年有關的股利	-	(128,963)	-	(128,963)	-	(128,963)
轉撥至儲備	-	(20,845)	20,845	-	-	-
分配給非控制性權益的股利	-	-	-	-	(103,958)	(103,958)
非控制性權益注資	-	-	-	-	5,360	5,360
處置子公司	-	-	(4,163)	(4,163)	-	(4,163)
共同控制下的業務合併(附註39)	-	-	(147,109)	(147,109)	-	(147,109)
收購子公司額外權益	-	-	(10,960)	(10,960)	(131,107)	(142,067)
<b>與權益所有者以其所有者身份進行的 交易總數</b>	-	(149,808)	(141,387)	(291,195)	(229,705)	(520,900)
二零一七年十二月三十一日結餘	3,684,640	3,616,719	(676,094)	6,625,265	400,263	7,025,528

上述合併權益變動表應與所附附註一併閱讀。

# 合併現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 經重述 附註2.1
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營所用的現金	34	<b>(749,495)</b>	(17,401)
已付利息		<b>(146,802)</b>	(167,460)
已付所得稅		<b>(48,355)</b>	(77,458)
經營活動所用的淨現金		<b>(944,652)</b>	(262,319)
<b>投資活動的現金流量</b>			
購買子公司，扣除購入的現金		<b>(147,109)</b>	(38,496)
購買可供出售金融資產		<b>(150,000)</b>	(150,000)
出售可供出售金融資產所得款		<b>156,055</b>	-
與資產相關的政府補助		<b>51,911</b>	46,364
購買不動產、工廠及設備及投資性房產		<b>(468,558)</b>	(555,410)
購買無形資產		<b>(8,034)</b>	(7,635)
投資聯營公司		<b>(6,058)</b>	(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、租賃預付款 及無形資產所得款	34	<b>295,744</b>	228,908
已收利息		<b>15,735</b>	16,967
已收股利		<b>337,004</b>	426,217
租賃預付款增加		-	(4,190)
處置聯營公司之收益		<b>63,473</b>	-
處置子公司淨現金流入	40	<b>318,760</b>	59,740
收回聯營公司淨貸款所得款		-	50,068
收回關聯方貸款所得款		-	18,000
投資活動產生淨現金		<b>458,923</b>	25,021

# 合併現金流量表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 經重述 附註2.1
<b>融資活動的現金流量</b>			
借款所得款		<b>2,083,527</b>	2,293,882
償還借款		<b>(1,553,347)</b>	(2,162,792)
支付融資租賃費		<b>(36,607)</b>	(34,020)
收到售後回租所得款		<b>139,046</b>	4,249
母公司投入		—	40,000
少數股東投入		<b>5,360</b>	46,400
與非控制性權益的交易		<b>(142,067)</b>	—
向公司股東支付股利		<b>(128,963)</b>	(92,116)
向非控制性權益支付股利		<b>(100,933)</b>	(10,810)
融資活動產生淨現金		<b>266,016</b>	84,793
<b>現金及現金等價物的淨減少</b>			
年初現金及現金等價物		<b>1,392,941</b>	1,549,160
現金及現金等價物的匯兌利得／(損失)		<b>1,312</b>	(3,714)
年終現金及現金等價物	24	<b>1,174,540</b>	1,392,941

上述合併現金流量表應與所附附註一併閱讀。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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、電力設備、通用機械及數控機床製造及銷售。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二零一八年三月二十九日批准報出。

## 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。本集團財務報表由本公司及其子公司組成。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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

重慶機電智能制造有限公司(「智能制造」)及重慶機電裝備技術研究院有限公司(「裝備研究院」)分別於二零一五年八月、二零一一年十一月由機電集團設立。於二零一七年十一月，本集團分別以現金約人民幣132,720,000元和人民幣14,389,000元之對價獲得智能制造與裝備研究院之全部股權(「本收購」)。

智能制造、裝備研究院及本集團於本收購事項前後均由機電集團最終控制，故收購事項被視為「共同控制合併」。因此，本集團已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第5號「共同控制合併的合併會計處理」，採用合併會計處理將本收購事項入賬。本合併財務報表包含智能制造和裝備研究院的經營業績。截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表已根據該共同控制下交易進行重述，猶如智能制造、裝備研究院和本集團一直合併存在。本集團就有關共同控制下的業務合併對於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日的財務狀況與截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止期間的業績所作調整的匯總詳情載於附註39。

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及香港公司條例第622章的披露規定編製。

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，一定的職工福利會每年由有執業資格的獨立核數師進行價值估算。



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

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。

#### 2.1.1 本集團所採納的新修改的準則

本集團已於二零一七年一月一日開始的年度採納下列準則和修改：

修改	修訂主題
香港會計準則第7號(修訂本)	金融工具披露
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號(修訂本)	披露其他實體的權益

採納該等修改對於前期確認的金額並無任何影響。大部分修改亦不會對本期或未來期間構成影響。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 2.1.2 尚未採納的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋

已頒佈但於二零一七年十二月三十一日報告期間並未強制生效且本集團並無提早採納的若干香港財務報告準則的新訂會計準則、現有準則的修訂及詮釋：

新的香港財務報告準則	主題	於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份付款交易的 分類及計量	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則 第9號「金融工具」與 香港財務報告準則 第4號「保險合約」	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號(附註(i))	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號(附註(ii))	與客戶之間的合同產生的 收入	二零一八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價	二零一八年一月一日
香港會計準則第40號(修訂本)	投資物業轉讓	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第28號(修訂本)	二零一四年至二零一六年 週期的年度改進	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的預付款項特性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第16號(附註(iii))	租賃	二零一九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或 合營企業間的資產銷售 或注入	待定

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 2.1.2 尚未採納的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋(續)

本集團就該等新訂準則、現有準則的修訂及詮釋所產生影響而作出的評估載列如下。

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」

#### 變動的概述

香港財務報告準則第9號闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，并引入了有關套期會計的新規則及金融資產的新減值模型。

#### 影響

本集團已審閱其金融資產與負債並預期於二零一八年一月一日採納新訂準則將產生下列影響：本集團持有的金融資產包括當前分類為可供出售金融資產的權益工具將符合按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(FVOCI)的分類條件，因此該等資產的會計處理將無變動。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 2.1.2 尚未採納的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

因此，本集團預期新指引不會影響該等金融資產的分類及計量構成影響。然而，在出售FVOCI權益工具所變現的利得或虧損，將不再於出售時轉至損益，而是自FVOCI儲備重分類至留存收益。

新準則不會影響本集團金融負債的會計處理，因為它只影響被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，而本集團並無任何該等負債。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。本集團確認，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，本集團預計新指引對其套期關係的會計處理不會產生重大影響。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 2.1.2 尚未採納的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

減值模型要求必須按預期信用損失(ECL)，而非根據香港會計準則第39號僅按已發生的信用損失確認減值。該模型適用於按攤餘成本分類的金融資產、按FVOCI計量的債務工具、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、貸款承諾和某些財務擔保合同。根據截止至目前的評估，本集團預期貿易應收賬款的損失準備將不會有重大增加或減少。

新準則亦增加了披露規定和列報的改變。本集團預計有關金融工具的披露性質和範圍將發生改變，尤其是在新準則採納的年度內。

本集團採納日期

新指引于二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。本集團將自二零一八年一月一日起追溯適用該新準則，並採用準則允許的簡易實務處理方法。二零一七年的比較數字將不會重述。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 2.1.2 尚未採納的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋(續)

##### (ii) 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」

###### 變動的概述

香港會計師公會已發佈收入確認的新準則。這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須在貨品或服務的控制權轉移至客戶後確認。

此準則容許全面追溯採納或修訂追溯方式採納。

###### 影響

管理層已評估應用新訂準則對本集團財務報表的影響，且預期不會對收入確認產生重大影響。

###### 本集團採納日期

新準則于二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。本集團擬採用修訂追溯方式來應用新準則，意味著採納的累計影響將在二零一八年一月一日的留存收益中確認，而比較數字不會重述。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 2.1.2 尚未採納的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋(續)

##### (iii) 香港財務報告準則第16號「租賃」

###### 變動的概述

香港財務報告準則第16號已於二零一六年一月發佈。由於對經營租賃和融資租賃的計量劃分已經刪除，該準則將導致幾乎所有租賃須在資產負債表內確認。根據新準則，資產(租賃資產的使用權)和支付租金的金融負債須確認入賬。豁免僅適用於短期和低價值租賃。

出租人的會計處理將不會有重大變動。

###### 影響

此準則會主要影響本集團經營租賃的會計處理。截止至二零一七年十二月三十一日，本集團有不可撤銷的經營租賃承擔為人民幣89,007,000元(附註36)。本集團估計，與將以直線法於損益確認為開支的短期及低價值租賃付款有關的該等金額並不重大。



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 2.1.2 尚未採納的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋(續)

##### (iii) 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

本集團尚未評估需要做出的其他調整(如有)，例如由於對租賃期定義的改變，以及對可變租賃付款、展期權及終止權的不同處理方式等而產生的調整。因此，本集團未能估計在採納此新準則後須確認的使用權資產和租賃負債的金額，以及未來如何影響本集團的損益和現金流量的分類。

本集團採納日期

新準則於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。在現階段，本集團不準備在生效日期前採納該準則。本集團有意採用簡化的過渡方式，且不會在首次採納時重述比較數字。

除了上述呈述的香港財務報告準則第9號、15號和16號可能產生一些影響以外，概無尚未生效且預計對實體於目前或未來報告期間及對可見未來交易造成重大影響的其他準則。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 合併原則及權益會計處理

#### (a) 業務合併

本集團採用購買會計法將所有業務合併入賬，不論是否已購買權益工具或其他資產。購買一間子公司轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值，
- 被收購業務之前擁有人所產生負債，
- 本集團已發行股本權益，
- 或有對價安排所產生任何資產或負債的公允價值，及
- 子公司任何先前存在的股本權益的公允價值。

在業務合併中所購買的可識別資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以其於購買日期的公允價值計量(少數例外情況除外)。本集團以逐項購買基準，按公允價值或按非控制性權益所佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控制性權益。

購買相關成本於產生時支銷。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 合併原則及權益會計處理(續)

#### (a) 業務合併(續)

- 所轉讓對價，
- 被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 於被收購實體先前的任何股本權益於收購日期的公允價值

超出所收購可識別資產淨值的公允價值時，其差額以商譽列賬。倘該等款項低於所收購業務的可識別資產淨值的公允價值，則差額將直接於損益中確認為議價購買。

或有對價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後將重新按公允價值計量，且公允價值變動於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前持有的被收購方股本權益於收購日期的賬面值於收購日期重新按公允價值計量。任何因該類重新計量產生的收益或虧損於損益中確認。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 合併原則及權益會計處理(續)

#### (b) 子公司

子公司指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團自參與實體業務而承擔取得其可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對實體活動的主導權影響該等回報時，則本集團控制該實體。子公司於控制權轉移至本集團當日起全面合併入賬，並於終止控制權當日起不再合併入賬。

本集團採用購買會計法將業務合併入賬(參考(a))。

集團公司間交易、結存及未變現收益均會對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。子公司的會計政策已在需要時作出調整，以確保與本集團所採納會計政策一致。

子公司業績及權益中的非控制性權益分別於合併綜合收益表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 合併原則及權益會計處理(續)

#### (c) 聯營公司

聯營公司為本集團對其擁有重大影響但不擁有控制權或共同控制權的所有實體。於一般情況下，本集團擁有介乎20%至50%的投票權。於初始按成本確認後，對聯營公司的投資採用權益會計法(見下文(e))入賬。

#### (d) 合營安排

根據香港財務報告準則第11號，對合營安排的投資須分類為共同經營或合營公司，視乎每個投資者的合同權益和義務而定，而非合營安排的法律結構。本集團具有合營公司。

#### 合營公司

在合併資產負債表中按成本進行初始確認後，對合營公司的投資採用權益會計法(見下文(e))入賬。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 合併原則及權益會計處理(續)

#### (e) 權益會計法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益確認本集團應佔被投資方收購後溢利或虧損，並於其他綜合收益確認本集團應佔被投資方其他綜合收益的變動。已收或應收聯營公司及合營公司的股息確認為投資賬面值扣減。

倘本集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，則本集團不會確認進一步虧損，除非已代表另一實體承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司及合營公司之間交易的未變現收益按本集團於該等實體的權益予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。權益入賬被投資方的會計政策已在需要時作出調整，以確保與本集團所採納會計政策一致。

權益入賬投資的賬面金額根據附註2.10所述政策進行減值測試。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 合併原則及權益會計處理(續)

#### (f) 擁有權權益變動

本集團將不導致喪失控制權的非控股權益交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股與非控股權益賬面值的調整，以反映其於子公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收對價之間的任何差額於本公司權益擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

當本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止合併入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公允價值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，該公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益就該實體確認的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著先前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用香港財務報告準則所指明／許可的另一權益類別內。

倘於一間合營公司或聯營公司的擁有權權益減少但保留共同控制權或重大影響力，則先前於其他綜合收益確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益(如適用)。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 合併原則及權益會計處理(續)

##### (g) 共同控制合併的合併會計法

綜合財務報表包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表，猶如其自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併。

對控制方而言，合併實體或業務的資產淨值已按現有賬面值合併。在控制方持續擁有權益的情況下，於共同控制合併時並無就商譽或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或有負債公平淨值的權益超出成本的差額確認任何金額。

合併綜合收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日期或自合併實體或業務首次受共同控制日期以來(以較短期間為準，而不論共同控制合併日期)的業績。

綜合財務報表的比較金額，按猶如該等實體或業務於資產負債表的先前日期或其首次受共同控制以來(以較短者為準)已合併的方式呈列。

該等實體採納一套統一的會計政策。所有集團內交易、結存及合併實體或業務間交易未變現收益均於合併入賬時對銷。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 合併原則及權益會計處理(續)

#### (g) 共同控制合併的合併會計法(續)

就共同控制合併產生的交易成本，包括專業費、註冊費、向股東提供資料的費用、合併先前獨立業務產生的成本或損失等，乃採用合併會計法列賬，確認為產生期間的開支。

#### (h) 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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 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併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。

### 2.4 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。

### 2.5 外幣折算

#### (a) 功能及列賬貨幣

本集團各公司財務報表所列項目乃按該公司經營所在地主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。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。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 外幣折算(續)

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯收益及虧損以及以外幣計值的貨幣資產及負債以年終匯率換算所產生的外匯收益及虧損一般於損益中確認。如其涉及符合條件的淨投資套期或者歸屬於海外經營淨投資的一部分，則其在權益中入賬。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在損益內的「財務收益或費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在損益內的「其他收益，淨額」列報。

按公平值計量的外幣非貨幣性項目，採用公平值確定日的匯率換算。按公平值列賬的資產及負債的換算差額乃作為公平值收益或虧損的一部分列報。例如，非貨幣性資產的換算差額(如分類為可供出售金融資產的權益投資)在其他綜合收益中確認。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 外幣折算(續)

#### (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；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

合併時，對海外實體之任何淨投資所產生的匯兌差額以及旨在為該等投資之套期而取得的借款及其他金融工具所產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。當在支付任何構成淨投資部份的借款時，相關匯兌差額將重分類至損益，作為銷售利得或損失的一部分。

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。產生的匯兌差額在其他綜合收益中入賬。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 外幣折算(續)

#### (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企業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。

### 2.6 不動產、工廠及設備

不動產、工廠及設備按歷史成本減折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 不動產、工廠及設備(續)

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損益中支銷。

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。

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2.10)。



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 不動產、工廠及設備(續)

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在損益內「其他收益，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。成本包括建設成本及購置成本。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。

### 2.7 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。

### 2.8 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。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 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，在業務合併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(預期可從合併中獲取協同利益)。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。

#### (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。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 無形資產(續)

#### (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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 無形資產(續)

#### (f) 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：

- (i) 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；
- (ii) 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (iii) 有能力使用或出售該無形資產；
- (iv) 能夠證明無形資產將如何產生經濟效益；
- (v) 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
- (vi) 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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 非金融資產的減值

具有無限可使用期限的商譽及無形資產毋須攤銷，但每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時，進行更頻密的減值測試。其他資產於有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。就資產賬面值超出其可收回金額的金額確認減值虧損。可收回金額為資產的公平值扣除出售成本與使用價值兩者的較高者。於評估減值時，資產將按可獨立識別的現金流入的最低層次分組，該現金流入與其他資產或資產組合(現金產出單位)的現金流入很大程度的獨立開來。出現減值的非金融資產(商譽除外)會於各報告期間結算日就撥回減值的可能性進行檢討。

### 2.11 金融資產

#### 2.11.1 分類

本集團將其金融資產分為以下類別：

- 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，
- 貸款及應收款項，及
- 可供出售金融資產。

分類取決於取得投資的目的。管理層在初始確認時確認投資分類。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### 2.11.1 分類(續)

(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。

(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合併資產負債表中「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。



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### 2.11.1 分類(續)

##### (c) 可供出售金融資產

如果投資沒有固定的到期日以及固定或可確定付款額，且管理層有意中長期持有投資，則其可分類為可供出售金融資產。不屬於任何其他類別(以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資)的金融資產也包括在可供出售金融資產中。

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。

#### 2.11.2 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。貸款及應收款其後利用實際利息法按攤銷成本列賬。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### 2.11.2 確認和計量(續)

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入。

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。

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「出售可供的利得和損失」。

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，在損益中確認為「其他收益，淨額」部份。

### 2.12 抵銷金融工具

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 金融資產減值

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。就分類為可供出售的權益投資而言，證券公平值大幅或長期跌至低於其成本會被視為資產出現減值的跡象。

#### (a) 以攤銷成本列賬的資產

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，而損失金額則在損益內確認。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，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

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

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 金融資產減值(續)

#### (b) 可供出售資產

本集團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。在損益內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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 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。本集團指定若干衍生工具作為：

- (a) 套期已確認資產、負債或一項確定承諾的公允價值(公允價值套期)；
- (b) 套期與一項已確認資產或負債或一項極可能預期交易有關的特定風險(現金流量套期)；或
- (c) 套期一項境外經營的淨投資(淨投資套期)。

本集團於交易開始時就套期工具與被套期項目的關係，以至其風險管理目標及執行多項套期交易的策略作檔案記錄。本集團亦於套期開始時和按持續基準，記錄其對於該等用於套期交易的衍生工具，是否高度有效地抵銷被套期項目的公允價值或現金流量變動的評估。

股東權益中套期儲備之公允價值及變動列示于附註26。當被套期項目的剩餘期限超過12個月時，套期衍生工具的全數公允價值會被分類為非流動資產或負債，而當被套期項目的剩餘期限少於12個月時，套期衍生工具的全數公允價值會被分類為流動資產或負債。交易性衍生工具則分類為流動資產或負債。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 衍生金融工具及套期活動(續)

#### (a) 公允價值套期

被指定並符合資格作為公允價值套期的衍生工具的公允價值變動，連同被套期資產或負債中來自被套期風險影響的公允價值的任何變動，於損益表記賬。本集團只應用公允價值套期會計以套期借款的定息風險。與利率互換套期定息借款的有效部份有關的利得和損失在損益表中「財務費用，淨額」內確認。與無效部份有關的利得和損失則在損益表中「其他收益，淨額」內確認。因利率風險而影響套期定息借款的公允價值變動在損益表中「財務費用，淨額」內確認。

若套期不再符合套期會計的條件，採用實際利率法的被套期項目的賬面值調整，按直至到期期間在損益中攤銷。

#### (b) 現金流量套期

被指定並符合資格作為現金流量套期的衍生工具的公允價值變動的有效部份於其他綜合收益中確認。與無效部份有關的利得和損失即時在損益表中「其他收益，淨額」內確認。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 衍生金融工具及套期活動(續)

#### (b) 現金流量套期(續)

在權益累計的金額當被套期項目影響利潤或虧損時(例如：當被套期的預期銷售發生時)重分類至該期間的損益。與利率互換套期浮息借款的有效部份有關的利得或損失在損益表中「財務費用－淨額」內確認。然而，當被套期的預測交易導致一項非金融資產(例如：存貨或固定資產)的確認，之前在權益中遞延入賬的利得和損失自權益中撥出，並列入該資產成本的初始計量中。遞延金額最終在已售貨品成本(如屬存貨)或折舊(如屬固定資產)中確認。

當一項套期工具到期或售出後，或當套期不再符合套期會計的條件時，其時在權益中的任何累計利得和損失仍保留在權益內，並於預期交易最終在損益表內確認時確認入賬。當一項預測交易預期不會再出現時，在權益中申報的累計利得和損失即時轉撥入損益表中「其他收益，淨額」內。



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 衍生金融工具及套期活動(續)

#### (c) 淨投資套期

境外經營的淨投資的套期按現金流量套期的類似方式入賬。

與套期的有效部份有關的套期工具的任何利得和損失於其他綜合收益中確認并累計計入權益中。與無效部份有關的利得和損失即時在損益內確認為「其他收益，淨額」。

在權益中累計的利得和損失於境外經營部份處置或售出後列入損益。

### 2.15 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。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。購買存貨的成本在扣除折扣和折讓後確認。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。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

### 2.16 應收賬款及其他應收款

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

應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。有關本集團應收賬款會計處理的進一步資料請參閱附註2.11，而本集團減值政策的描述請參閱附註2.13。

### 2.17 現金及現金等價物

就現金流量表中所列示項目而言，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。

### 2.18 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)。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

### 2.19 應付賬款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。除非應付賬款的支付日在期後12個月以上，應付賬款被分類為非流負債。

應付賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.20 借款

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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。

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 即期及遞延所得稅

期內所得稅費用或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，而有關所得稅率經暫時差異及未使用稅務虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅費用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的國家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。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表的賬面值所產生暫時差異悉數撥備。然而，若遞延所得稅負債來自於商譽的初始確認，則不作計賬。若遞延所得稅來自於交易中(不包括業務合併)對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則不作記賬。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質頒佈，並在有關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)釐定。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 即期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅(續)

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

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，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投資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。

倘若存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨值基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 即期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅(續)

即期及遞延稅項於損益中確認，惟有關於其他綜合收益或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

### 2.23 職工福利

本集團實施多個退休計劃，包括設定受益與設定提存退休金計劃和退休後醫療計劃。

#### (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設定受益計劃一部分。就該等設定受益計劃於資產負債表確認的負債為設定受益責任於報告期末的現值。設定受益責任每年由獨立精算師以預計單位貸記法計算。設定受益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。



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 職工福利(續)

#### (a) 退休金債務(續)

設定受益計劃的當期服務成本在損益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。設定受益債務的現值來自計劃修訂或縮減的變動，即時在損益中確認為過往服務成本。

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。此成本包含在損益表內職工福利開支中。

根據經驗而調整的重新計量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。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 職工福利(續)

#### (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。

#### (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。該等福利為設定受益計劃一部分。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設定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。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 職工福利(續)

#### (d) 住房福利及其他福利

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

#### (e) 花紅

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

#### (f) 辭退福利

離職福利於正常退休日期前，由本集團終止僱傭關係，或僱員自願接受裁退以換取此等福利時支付。本集團在以下較早日期發生時確認辭退福利：(a)當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬於香港會計準則第37號的範圍並涉及支付辭退福利時。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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 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。

撥備按管理層對於報告期間結算日預期須償付現有責任的支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及負債特定風險的評估的稅前利率。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

### 2.25 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。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.26 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。

當一項建造合同的結果能可靠估算，且該合同很可能獲得利潤，則將合同收入參照落成階段按合同期確認。合同成本參照報告期末合同活動的落成階段確認為費用。若總合同成本很可能會超過總合同收入，預期虧損即時確認為費用。

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。

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.26 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。

### 2.27 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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 收入確認(續)

#### (b) 建造合約收益

建造合約收益按照附註2.26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。

### 2.28 利息收益

利息收入按實際利率法確認。倘貸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益。已減值貸款及應收款項的利息收益按原定實際利率確認。



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

### 2.29 股利收益

當收取股利的權利確立時確認股利收入。

### 2.30 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。

### 2.31 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的財務報表內列為負債。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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 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投資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「其他收益，淨額」中列報。

如與子公司或聯營投資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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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(包括匯率風險、公允價值利率風險及現金流量利率風險)、信用風險及流動性風險。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。本集團並未使用衍生金融工具對沖風險。

風險管理由財務部根據董事會批准的政策進行。

#### (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。

於二零一七年十二月三十一日，假若人民幣兌美元貶值／升值1% (二零一六年：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861,000元(二零一六年：人民幣767,000元)，主要因為換算以美元為單位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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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。於二零一七年及二零一六年，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。

於二零一七年十二月三十一日，倘本集團活期銀行存款利率升／降10%（二零一六年：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3,819,000元（二零一六年：人民幣2,964,000元）。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

於二零一七年十二月三十一日，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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
浮動利率借款	<b>1,540,766</b>	1,299,137
固定利率借款	<b>776,275</b>	603,293
	<b><u>2,317,041</u></b>	<b><u>1,902,430</u></b>

於二零一七年十二月三十一日，本集團活期銀行借款加權平均利率為4.26%（二零一六年：4.39%）。倘本集團浮動利率銀行借款利率升／降10%（二零一六年：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6,565,000元（二零一六年：人民幣5,709,000元）。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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

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

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，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。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行存款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
四大商業銀行(i)	<b>247,099</b>	308,572
其他上市銀行	<b>1,139,229</b>	1,078,993
其他非上市銀行	<b>271,551</b>	411,653
	<b><u>1,657,879</u></b>	<u>1,799,218</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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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最高承擔：

	集團最高承擔	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
財務擔保	19,000	69,000
於十二月三十一日	19,000	69,000



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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，本集團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平，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。

下表分析按報告期末至合約屆滿日期的剩餘期將本集團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。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

	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
<b>二零一七年十二月三十一日</b>				
銀行借款	1,895,061	42,306	422,627	126,555
其他借款	17,783	13,957	7,726	-
公司債券	34,240	834,240	-	-
融資租賃負債	81,342	75,567	167,472	-
應付賬款及其他應付款	4,118,851	-	-	-
財務擔保合同	19,000	-	-	-
<b>二零一六年十二月三十一日</b>				
<b>(經重述)</b>				
銀行借款	1,307,799	197,542	163,760	432,168
其他借款	18,944	14,688	21,683	-
公司債券	34,240	34,240	834,240	-
融資租賃負債	42,218	38,286	33,630	8,134
應付賬款及其他應付款	3,894,486	-	-	-
財務擔保合同	69,000	-	-	-

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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本成本。

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。

於二零一七及二零一六年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重述)
總借款	<b>3,437,377</b>	2,861,319
總權益	<b>7,025,528</b>	7,158,210
總資本	<b>10,462,905</b>	10,019,529
負債比率	<b>33%</b>	29%

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

下表顯示本集團資產和負債按二零一七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
<b>資產</b>				
可供出售金融資產				
— 固定回報率權益投資	—	—	152,773	152,773
<b>總資產</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>152,773</b>	<b>152,773</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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二零一六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
<b>資產</b>				
可供出售金融資產				
— 固定回報率權益投資	—	—	150,000	150,000
— 權益證券	4,267	—	3,000	7,267
<b>總資產</b>	<b>4,267</b>	<b>—</b>	<b>153,000</b>	<b>157,267</b>

年內第1與第2層之間並無轉撥。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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

下表顯示截至二零一七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	可供出售 金融資產－ 固定回報率 權益投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一七年一月一日結餘	3,000	150,000	153,000
本年新增	-	150,000	150,000
在其他綜合收益中確認的利得	-	2,773	2,773
本年處置	-	(150,000)	(150,000)
處置子公司	(3,000)	-	(3,000)
二零一七年十二月三十一日結餘	-	152,773	152,773
年終持有資產計入損益中的年度總利	-	-	-



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

下表顯示截至二零一六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	可供出售 金融資產－ 固定回報率 權益投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一六年一月一日結餘	3,000	–	3,000
本年新增	–	150,000	150,000
在損益確認的公允價值變動	–	–	–
本年處置	–	–	–
二零一六年十二月三十一日結餘	<u>3,000</u>	<u>150,000</u>	<u>153,000</u>
年終持有資產計入損益中的年度總利	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產約為人民幣68,506,000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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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2.10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。

### (c) 應收賬款及其他應收款的減值

定期對應收賬款及其他應收款進行評估，以確定其是否存在減值虧損；若存在減值虧損，則基於具有相似信用風險的應收賬款及其他應收款的過往虧損經驗對減值虧損金額作出估計。定期對估計預計未來現金流量中所使用的方法和假設進行評估，以降低虧損估計與實際金額之間的差異額。

### (d) 存貨撇減

本集團通過參考存貨賬齡分析、對商品預期未來可售性的推測及管理層經驗和判斷撇減存貨。基於該項評估，當存貨的賬面價值低於其預計可變現淨值時，對其進行撇減。由於市場情況變化，商品的實際可售性可能不同於預計，從而損益將受該估計差異的影響。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 5. 分部資訊

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「其他分部」一列中。

經營班子會根據經營盈利的計量，評估經營分部的表現。

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 5. 分部資訊(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度的分部資訊如下：

	水力發電										合計
	發動機	變速箱	設備	電線電纜	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	
	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	-	235,566	446,545	1,456,101	1,775,910	112,357	878,618	-	4,363,058	1,203,336	10,471,491
分部間收益	-	-	-	(5,728)	-	(45,047)	(12,624)	-	(1,046,017)	(69,475)	(1,178,891)
來自外部客戶的收益	-	235,566	446,545	1,450,373	1,775,910	67,310	865,994	-	3,317,041	1,133,861	9,292,600
經營(虧損)/利潤	-	(129,229)	119,889	96,702	67,230	33,408	(12,646)	(427)	872	36,901	212,700
財務收益	-	124	528	291	2,195	-	2,267	10	144	12,170	17,729
財務費用	-	(140)	(81)	(5,909)	(11,986)	-	(18,989)	-	(1,782)	(81,151)	(120,038)
應佔聯營及合營公司稅後利潤	264,283	956	-	-	1,698	(13,944)	(1,777)	79,591	-	35,675	366,482
除所得稅前利潤											476,873
所得稅費用	-	558	(60,543)	(8,966)	255	(9,338)	(15,248)	-	-	(9,172)	(102,454)
年度利潤											<u>374,419</u>
其他項目											
不動產、工廠及設備以及											
投資性房地產折舊	-	31,346	14,020	23,356	70,639	96	70,670	41	16	40,979	251,163
租賃預付款及無形資產攤銷	-	2,355	2,060	741	7,382	287	13,083	-	-	2,318	28,226
存貨撇減	-	35,013	-	705	-	-	836	-	-	6,312	42,866
應收及其他應收款減值											
撥備/(轉回)	-	2,366	36,063	15,839	633	10,416	(4,240)	-	905	8,681	70,663
分部資產	<u>348,023</u>	<u>-</u>	<u>2,240,654</u>	<u>712,962</u>	<u>3,259,389</u>	<u>2,060,885</u>	<u>3,204,001</u>	<u>315,442</u>	<u>439,503</u>	<u>3,615,805</u>	<u>16,196,664</u>
分部資產包括：											
於聯營及合營公司的投資	348,023	-	-	-	15,159	-	50,809	298,625	-	334,092	1,046,708
非流動性資產增加(非金融工具及遞延所得稅資產)	<u>-</u>	<u>27,818</u>	<u>244,090</u>	<u>3,696</u>	<u>212,102</u>	<u>223</u>	<u>89,081</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>78,096</u>	<u>655,111</u>

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 5. 分部資訊(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度的分部資訊如下：

	水力發電										合計
	發動機	變速箱	設備	電線電纜	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	
	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	989,704	9,861,647
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	989,704	9,255,032
經營(虧損)/利潤	-	(72,894)	3,000	211,137	78,029	21,593	(60,882)	(88)	179	98,156	278,230
財務收益	-	171	1,048	453	988	-	5,698	20	139	11,125	19,642
財務費用	-	(365)	(631)	(14,589)	(8,787)	-	(42,926)	-	(1,395)	(50,953)	(119,646)
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
<b>除所得稅前利潤</b>											529,854
所得稅費用	-	8,981	(93)	(32,151)	(3,192)	(5,420)	10,145	-	-	(5,452)	(27,182)
<b>年度利潤</b>											<u>502,672</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	41,158	218,101
租賃預付款及無形資產攤銷	-	2,569	2,249	735	6,796	270	12,165	-	-	2,870	27,654
存貨撇減/(轉回)	-	10,329	-	3,664	(119)	-	19,393	-	-	6,302	39,569
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)	38,366	45,776
不動產、工廠及設備的減值撥備	-	-	-	3,927	6,071	-	-	-	-	-	9,998
<b>分部資產</b>	<u>337,236</u>	<u>1,284,691</u>	<u>1,758,634</u>	<u>672,757</u>	<u>2,551,649</u>	<u>2,525,561</u>	<u>3,153,304</u>	<u>318,514</u>	<u>104,174</u>	<u>2,860,446</u>	<u>15,566,966</u>
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(非金融工具 及遞延所得稅資產)	-	59,754	156,870	9,034	199,425	164	142,574	-	-	70,431	638,252

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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」), Precision Technologies Group (US) Ltd., Precision Technologies Group Inc., Holroyd Precision Rotors Inc., Precision Technologies Group Investment Development Company Limited (「PTGHK」)和Precision Technologies Group (PTG) Limited.，本集團其他企業都在中國註冊成立。截至二零一七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9,076,755,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣8,941,161,000元)，而來自其他國家的外界客戶的收入則約為人民幣215,845,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣313,871,000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5,325,856,000元(二零一六年：人民幣5,772,372,000元)，位於其他國家的此類非流動資產價值人民幣257,681,000元(二零一六年：人民幣267,572,000元)。

## 6. 其他收益，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
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	225,066	141,715
處置可供出售金融資產的收益	4,960	—
處置聯營公司收益	5,024	—
處置子公司收益(附註40)	100,732	59,831
合併前已持有權益公允價值的變動	—	19,185
其他	10,810	5,903
	<u>346,592</u>	<u>226,634</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
政府補助		
— 稅項返還(a)	1,376	18,031
— 進一步開發生產技術(b)	33,250	27,204
— 環保搬遷補償(b)	14,679	16,994
— 其他	21,550	16,776
	<u>70,855</u>	<u>79,005</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) 截至二零一七年及二零一六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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
不動產、工廠及設備折舊(附註16)	248,176	215,392
投資性房產折舊(附註17)	2,987	2,709
租賃預付款項攤銷(附註15)	12,154	13,304
無形資產攤銷(附註18)	16,072	14,350
售後租回交易遞延收益攤銷(附註30)	(120)	(215)
僱員福利開支(附註9)	923,435	872,504
製成品及在產品存貨變動(附註22)	53,539	430,027
使用的原材料及消耗品(附註22)	7,531,516	6,887,021
運輸費	71,186	72,705
研發成本	198,720	173,755
公用服務	99,277	97,708
不動產、工廠及設備維修及保養開支	29,806	28,095
與物業租賃有關的營運租金(附註16)	46,771	51,368
存貨撇減(附註22)	42,866	39,569
應收款項減值撥備(附註19)	70,663	45,776
不動產、工廠及設備減值撥備(附註16)	—	9,998
保養撥備(附註28)	32,265	28,947
核數師酬金		
— 年度審計	3,500	3,500
其他開支	114,534	295,928
	<b>9,497,347</b>	<b>9,282,441</b>
銷售成本、分銷成本及行政費用總額		

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
薪金、工資及花紅	<b>656,748</b>	637,438
退休金計劃供款(a)	<b>81,886</b>	86,035
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	<b>2,086</b>	6,149
— 辭退福利責任增加/(減少)	<b>30,432</b>	(16,529)
住房福利(c)	<b>33,172</b>	36,260
福利、醫療及其他開支	<b>119,111</b>	123,151
	<b>923,435</b>	872,504

- (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，本集團於二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度須根據相關地方規例按介乎僱員基本薪金17%至25%的比率對該等計劃每月供款。

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計提，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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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12%的比率的供款。

(d) 五名最高薪人士

截至二零一七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監事，其薪酬在附註45中反映。截至二零一七年十二月三十一日止年度，支付予五位(二零一六年：五位)最高薪人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	1,077	3,386
— 退休金計劃供款	299	868
— 酌情花紅	4,111	3,210
	<u>5,487</u>	<u>7,464</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年	二零一六年
– 1,000,001港元至1,500,000港元 (約等於人民幣835,911元至 人民幣1,253,865元)	5	4
– 1,500,001港元至3,500,000港元 (約等於人民幣1,253,866元至 人民幣2,925,685元)	–	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
財務收益		
— 銀行存款之利息收入	<u>17,729</u>	<u>19,642</u>
財務費用：		
— 銀行借款	(118,660)	(98,686)
— 公司債券	(37,651)	(51,836)
— 融資租賃負債	(78)	(100)
— 淨匯兌利得／(損失)	2,435	(7,591)
減：對符合資格資產的資本化利息	<u>33,916</u>	<u>38,567</u>
	<u>(120,038)</u>	<u>(119,646)</u>
淨財務費用	<u>(102,309)</u>	<u>(100,004)</u>

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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41。

### 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49,372,000元(二零一六年：人民幣61,838,000元)，其中約人民幣20,505,000元(二零一六年：人民幣19,557,000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20,810,000元(二零一六年：人民幣39,713,000元)來自重慶鴿牌電線電纜有限公司(「鴿牌電纜」)。於二零一七年十二月三十一日非控制性權益的總額約為人民幣400,263,000元(二零一六年：人民幣580,596,000元)，其中約人民幣213,776,000元屬於財務公司(二零一六年：人民幣400,810,000元)，約人民幣68,072,000元(二零一六年：人民幣69,370,000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

以下所載為對本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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動				
資產	<b>2,816,100</b>	3,445,980	<b>653,366</b>	566,506
負債	<b>(2,151,128)</b>	(2,676,485)	<b>(584,104)</b>	(501,641)
流動淨資產總額	<b>664,972</b>	769,495	<b>69,262</b>	64,865
非流動				
資產	<b>47,615</b>	48,486	<b>206,472</b>	218,373
負債	<b>-</b>	-	<b>(13,915)</b>	(16,428)
非流動淨資產總額	<b>47,615</b>	48,486	<b>192,557</b>	201,945
淨資產	<b>712,587</b>	817,981	<b>261,819</b>	266,810

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	<b>112,357</b>	98,930	<b>1,459,492</b>	1,230,469
除所得稅前利潤	<b>59,929</b>	45,333	<b>89,004</b>	184,894
所得稅費用	<b>(9,338)</b>	(5,420)	<b>(8,966)</b>	(32,151)
年度利潤	<b>50,591</b>	39,913	<b>80,038</b>	152,743
其他綜合收益	-	-	-	-
總綜合收益	<b>50,591</b>	39,913	<b>80,038</b>	152,743
總綜合收益分配至 非控制性權益	<b>20,505</b>	19,557	<b>20,810</b>	39,713
股利支付予非控制性權益	<b>(76,432)</b>	-	<b>(22,108)</b>	(11,572)

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>				
經營(所用)/產生的現金	<b>(154,876)</b>	135,331	<b>86,915</b>	173,649
已付利息	<b>(22,952)</b>	(23,936)	<b>(11,831)</b>	(15,313)
已付所得稅	<b>(12,872)</b>	(5,926)	<b>(15,709)</b>	(29,958)
經營活動(所用)/產生的 淨現金	<b>(190,700)</b>	105,469	<b>59,375</b>	128,378
投資活動(所用)/產生的 淨現金	<b>(299)</b>	(164)	<b>40,708</b>	69,980
融資活動所用的淨現金	<b>(155,984)</b>	-	<b>(53,161)</b>	(204,784)
現金及現金等價物淨 (減少)/增加	<b>(346,983)</b>	105,305	<b>46,922</b>	(6,426)
年初現金及現金等價物	<b>1,640,421</b>	1,535,116	<b>94,015</b>	100,441
年末現金及現金等價物	<b>1,293,438</b>	1,640,421	<b>140,937</b>	94,015

以上資料未計算公司間對銷前的數額。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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

在合併資產負債表確認的數額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
— 聯營公司	<b>698,685</b>	709,102
— 合營公司	<b>348,023</b>	337,236
	<b><u>1,046,708</u></b>	<u>1,046,338</u>

在損益中確認的數額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
— 聯營公司	<b>102,199</b>	100,609
— 合營公司	<b>264,283</b>	251,019
	<b><u>366,482</u></b>	<u>351,628</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	709,102	484,977
添置(b)	6,058	23,512
分佔溢利	101,619	102,964
享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益份額	1,295	529
從子公司變更為聯營公司(a)	52,586	39,196
增加聯營公司的權益	—	64,990
處置(c)	(73,697)	—
宣告股利	(98,278)	(7,066)
年終	<u>698,685</u>	<u>709,102</u>

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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) 於二零一七年七月，本公司全資子公司重慶機床(集團)有限責任公司(「重慶機床」)向浙江雙環傳動機械股份有限公司(「雙環傳動」)出售重慶神箭汽車傳動件有限責任公司(「重慶神箭」)之65%之權益後，本集團持有重慶神箭35%之權益，並將其作為聯營公司入賬(附註40)。
- (b) 於二零一七年四月及九月，本公司分別以對價約人民幣1,631,000元與4,427,000元收購Water Gen Power s.r.l(「WGP」)之35%與14%之權益，並將其作為其聯營公司入賬。
- (c) 於二零一七年十月，本公司全資子公司綦江齒輪傳動有限公司(「綦齒傳動」)將重慶市綦齒高新鑄造有限責任公司之所有41%之權益出售予綦江縣晨光齒輪有限公司，總對價約為人民幣2,457,000元。

於二零一七年十一月，本公司及其子公司重慶機床、重慶通用工業(集團)有限責任公司(「重慶通用」)、重慶水輪機廠有限責任公司(「重慶水輪機」)及重慶水泵廠有限責任公司(「水泵廠」)以總對價約人民幣61,016,000元向機電集團出售重慶北部新區機電小額貸款有限公司(「小貸公司」)之所有35%之權益。同時，本集團將其在綦齒傳動之全部權益出售給機電集團，導致本集團向機電集團出售綦齒傳動所持有之小貸公司之10%之權益(見附註40)。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

- (d) 本集團主要聯營公司截至報告公佈日之詳情載於附註41。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。本集團在聯營公司並沒有或有負債。
- (e) 於二零一七年十二月三十一日，重慶ABB變壓器有限公司(「重慶ABB」)、重慶江北機械有限責任公司(「重慶江北機械」)、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」)、重慶神箭及愛思帝(重慶)驅動系統有限公司(「愛思帝」)為本集團的聯營公司，董事認為是對本集團有重大影響的聯營公司。

#### 聯營的摘要財務資料

重慶ABB、重慶江北機械、重慶有研、紅岩、重慶神箭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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 摘要資產負債表

	重慶ABB		重慶江北機械		重慶有研		紅岩		重慶神箭		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		截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	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	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>												
現金及現金等價物	66,674	190,998	14,232	16,167	19,975	17,654	15,448	50,834	14,708	2,692	5,001	10,326
其他流動資產 (不包括現金)	1,219,542	1,436,693	130,441	86,625	64,544	54,715	362,565	264,057	114,621	83,625	349,833	341,141
流動資產總額	1,286,216	1,627,691	144,673	102,792	84,519	72,369	378,013	314,891	129,329	86,317	354,834	351,467
<b>金融負債</b>												
(不包括應付賬款)	(106,130)	(61,520)	(134,425)	(91,203)	-	-	(54,027)	(142,111)	(116,684)	(15,188)	(97,638)	(105,679)
其他負債 (包括應付賬款)	(712,859)	(1,114,465)	(81,645)	(63,247)	(11,007)	(6,594)	(176,328)	(48,657)	(91,886)	(28,490)	(114,600)	(121,963)
流動負債總額	(818,989)	(1,175,985)	(216,070)	(154,450)	(11,007)	(6,594)	(230,355)	(190,768)	(208,570)	(43,678)	(212,238)	(227,642)
<b>非流動資產</b>												
資產	327,178	366,024	225,763	237,171	20,785	23,847	132,970	143,234	224,410	106,132	164,886	189,782
金融負債	(4,391)	(6,056)	(12,497)	(44,211)	-	-	(23,406)	(51,238)	-	-	(17,250)	(27,358)
其他負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(448)	(383)
非流動負債總額	(4,391)	(6,056)	(12,497)	(44,211)	-	-	(23,406)	(51,238)	-	-	(17,698)	(27,741)
<b>淨資產</b>	<b>790,014</b>	<b>811,674</b>	<b>141,869</b>	<b>141,302</b>	<b>94,297</b>	<b>89,622</b>	<b>257,222</b>	<b>216,119</b>	<b>145,169</b>	<b>148,771</b>	<b>289,784</b>	<b>285,866</b>

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 摘要綜合收益表

	重慶ABB		重慶江北機械		重慶有研		紅岩		重慶神箭		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		截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	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	人民幣千元	人民幣千元
收入	1,432,163	1,623,111	158,272	88,378	345,782	245,404	693,384	423,584	97,092	92,984	510,177	520,708
折舊及攤銷	(13,119)	(12,943)	(15,087)	(4,243)	(3,509)	(3,566)	(15,770)	(16,607)	6,078	5,568	(15,186)	(16,538)
財務收益	9,993	482	47	51	24	29	183	104	45	24	29	23
財務費用	-	-	(2,895)	(2,588)	-	-	(6,074)	(6,790)	(36)	(25)	(4,158)	(11,043)
應佔聯營公司溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,430)	(499)
除所得稅前												
利潤/(虧損)	226,878	326,328	(489)	10,974	10,037	8,352	53,863	44,402	(3,547)	(17,726)	30,852	35,702
所得稅費用	(16,320)	(81,888)	(448)	-	(1,505)	(1,255)	(6,218)	(10,051)	(55)	2,501	(4,636)	(5,605)
年度利潤/(虧損)	210,558	244,440	(937)	10,974	8,532	7,097	47,645	34,351	(3,602)	(15,225)	26,216	30,097
其他綜合收益	-	-	1,504	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總綜合收益	210,558	244,440	567	10,974	8,532	7,097	47,645	34,351	(3,602)	(15,225)	26,216	30,097
來自聯營公司的股利	87,778	18,469	-	-	1,601	2,075	2,879	1,914	-	-	6,020	2,145

資料反映在聯營公司的財務報表內呈列的數額(並非按本集團享有此等數額的份額)，並經就本集團與聯營公司之間會計政策的差異作出調整。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 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	重慶ABB		重慶江北機械		重慶有研		紅岩		重慶神箭		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		截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	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	人民幣千元	人民幣千元
期初淨資產	811,674	616,094	141,302	95,598	89,622	87,525	216,119	186,120	148,771	118,160	285,866	263,712
本期注資	-	-	-	34,730	-	-	-	-	-	-	-	-
本年利潤/(虧損)	210,558	244,440	(937)	10,974	8,532	7,097	47,645	34,350	(3,602)	(15,225)	26,216	30,097
其他綜合收益	-	-	1,504	-	-	-	-	-	-	45,836	-	-
宣告股利	(232,218)	(48,860)	-	-	(3,857)	(5,000)	(6,542)	(4,351)	-	-	(22,298)	(7,943)
期末淨資產	790,014	811,674	141,869	141,302	94,297	89,622	257,222	216,119	145,169	148,771	289,784	285,866
聯營權益												
(37.8%/41%/41.5%/ 44%/35%/27%) (附註41)	298,625	306,813	58,166	57,934	39,133	37,193	113,178	95,093	50,809	52,070	78,242	77,184
賬面值	298,625	306,813	58,166	57,934	39,133	37,193	113,178	95,093	50,809	52,070	78,242	77,184

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	337,236	326,990
分佔溢利	264,283	251,019
宣告股利	(253,496)	(240,773)
年終	<u>348,023</u>	<u>337,236</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41。合營公司為非上市公司。本集團在合營公司並沒有或有負債。

#### 合營公司的摘要財務資料

重慶康明斯的摘要財務資料如下，按權益法入賬。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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(續)

#### 摘要資產負債表

	重慶康明斯	
	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>流動</b>		
現金及現金等價物	270,605	118,573
其他流動資產(不包括現金)	1,393,811	1,447,805
流動資產總額	1,664,416	1,566,378
金融負債(不包括應付賬款)	—	—
其他流動負債(包括應付賬款)	(1,439,271)	(1,330,370)
流動負債總額	(1,439,271)	(1,330,370)
<b>非流動</b>		
資產	521,683	489,363
金融負債	(42,000)	(42,358)
其他負債	(8,782)	(8,541)
非流動負債總額	(50,782)	(50,899)
<b>淨資產</b>	<b>696,046</b>	<b>674,472</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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(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	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	<b>2,808,685</b>	2,541,463
折舊及攤銷	<b>(33,040)</b>	(23,358)
財務收益	<b>7,525</b>	5,949
財務費用	<b>(571)</b>	(3,656)
除所得稅前利潤	<b>624,301</b>	585,644
所得稅費用	<b>(95,736)</b>	(83,607)
年度利潤	<b>528,565</b>	502,037
其他綜合收益	<b>-</b>	-
總綜合收益	<b>528,565</b>	502,037
來自合營公司的股利	<b>253,496</b>	240,773

資料反映在合營公司的財務報表內呈列的數額(並非按本集團享有此等數額的份額)，並經就本集團與合營公司之間會計政策的差異作出調整。

#### 摘要財務資料的調節

所呈列的摘要財務資料與合營公司賬面值的調節。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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(續)

##### 摘要財務資料

	重慶康明斯	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
期初淨資產	674,472	653,980
本年利潤	528,565	502,037
其他綜合收益	—	—
宣告股利	(506,991)	(481,545)
期末淨資產	696,046	674,472
合營公司@50%	348,023	337,236
賬面值	348,023	337,236

### 13. 稅項

#### (a) 所得稅費用

- (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，於二零一一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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 13. 稅項(續)

### (a) 所得稅費用(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(「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) 新疆福保田採棉服務有限公司主要從事農機作業，故其所得免於繳納所得稅。
- (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，於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度適用25%的所得稅率：
  - 本公司；
  - 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；
  - 財務公司；
  - 錫林浩特晨飛風電設備有限公司；
  - 重通成飛風電設備江蘇有限公司；
  - 重慶重通透平技術股份有限公司；
  - 裝備研究院；
  - 智能製造；以及
  - 重慶水輪機(二零一六：15%)

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 13. 稅項(續)

#### (a) 所得稅費用(續)

- (v) Holroyd Precision Limited、PTG Heavy Industries Limited、Milnrow Investments Limited、PTG Advanced Developments Limited、Precision Technologies Group (PTG) Limited及Precision Components Limited適用的企業所得稅稅率為20% (二零一六年：20%)。PTG Deutschland GmbH適用的企業所得稅稅率為15.2% (二零一六年：15.2%)。Precision Technologies Group Investment Development Company Limited (「PTGHK」)適用的企業所得稅稅率為16.5% (二零一六年：16.5%)。Precision Technologies Group (US) Limited適用的企業所得稅稅率為20% (二零一六年：20%)，Precision Technologies Group Inc適用的所得稅稅率為34% (二零一六年：34%)，Holroyd Precision Rotors Inc企業所得稅稅率為39%(二零一六年：39%)。

自損益扣除之所得稅費用為：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
當期所得稅	<b>136,913</b>	49,277
遞延所得稅(附註31)	<b>(34,459)</b>	(22,095)
所得稅費用	<b>102,454</b>	27,182

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 13. 稅項(續)

### (a) 所得稅費用(續)

損益所列實際所得稅費用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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
除所得稅前利潤	<b>476,873</b>	529,854
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	<b>93,704</b>	89,158
— 應佔聯營公司及合營公司溢利	<b>(91,580)</b>	(87,474)
稅項減免	<b>(14,664)</b>	(9,776)
不可扣稅開支	<b>7,539</b>	1,925
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異	<b>8,990</b>	8,727
使用先前並無確認遞延稅項資產的稅項虧損	<b>(8,793)</b>	(4,829)
未確認遞延稅項資產的稅項虧損	<b>67,994</b>	29,451
使用先前並無確認遞延稅項資產的暫時性差異	<b>(3,493)</b>	—
適用所得稅稅率變動	<b>42,757</b>	—
稅項開支	<b>102,454</b>	27,182

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 13. 稅項(續)

#### (a) 所得稅費用(續)

本集團二零一七年度加權平均稅率為20%(二零一六年：17%)，稅率上升是由於適用於所得稅率25%的子公司稅前利潤增加引起。

與其他綜合收益的組成部份有關的稅項貸記/(支銷)如下：

	二零一七年			二零一六年		
	除稅前 人民幣千元	稅項支銷 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)	2,773	(693)	2,080	(495)	74	(421)
退休和辭退福利責任 重新計量	7,740	(604)	7,136	2,016	(243)	1,773
其他綜合收益	10,513	(1,297)	9,216	1,521	(169)	1,352
當期所得稅		-			-	
遞延所得稅(附註31)		(1,297)			(169)	

#### (b) 增值稅及相關稅項

本集團現時所有成員公司除新疆福保田採棉服務有限公司外均須繳納銷項增值稅，一般按產品售價的17%計算。在釐定應付增值稅淨額時，先前就採購原料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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 13. 稅項(續)

#### (c) 外國投資者之分配股利的代扣代繳稅

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%。

外國股東二零一七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	
	二零一七年	二零一六年 (經重述)
本公司權益持有者應佔溢利(人民幣千元)	325,047	440,834
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)	0.09	0.12

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
<b>年初</b>		
賬面原值	<b>636,025</b>	730,872
累計攤銷	<b>(104,445)</b>	(102,039)
賬面淨值	<b>531,580</b>	628,833
<b>年內</b>		
年初賬面淨值	<b>531,580</b>	628,833
添置	—	4,190
處置	<b>(36,726)</b>	(32,978)
出售子公司(附註40)	<b>(40,362)</b>	(55,161)
攤銷費	<b>(12,154)</b>	(13,304)
年末賬面淨值	<b>442,338</b>	531,580
<b>年末</b>		
賬面原值	<b>537,332</b>	636,025
累計攤銷	<b>(94,994)</b>	(104,445)
賬面淨值	<b>442,338</b>	531,580

- (a) 本集團所有土地使用權攤銷計入了行政費用。
- (b) 於二零一七年十二月三十一日的賬面價值約人民幣137,410,000元(二零一六年：人民幣140,544,000元)的本集團租賃預付款項作為銀行借款的抵押(附註29)。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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
<b>二零一六年一月一日(經重述)</b>					
賬面原值	1,603,355	2,478,172	108,224	1,432,761	5,622,512
累計折舊及減值損失	(323,354)	(1,434,858)	(82,199)	(6,214)	(1,846,625)
賬面淨值	<u>1,280,001</u>	<u>1,043,314</u>	<u>26,025</u>	<u>1,426,547</u>	<u>3,775,887</u>
<b>截至二零一六年十二月三十一日</b>					
止年度(經重述)	1,280,001	1,043,314	26,025	1,426,547	3,775,887
年初賬面淨值	105,453	144,969	1,169	(251,591)	-
完成時重分類	1,099	100,696	4,364	503,594	609,753
添置	-	6,449	-	-	6,449
添置-售後回租(附註30)	648	-	139	-	787
收購子公司	(1,117)	-	-	-	(1,117)
重分類至投資性房地產(附註17)	(2,188)	(19,218)	(772)	-	(22,178)
處置	-	(6,937)	-	-	(6,937)
處置-售後回租(附註30)					
處置子公司	(3,593)	(24,601)	(799)	(123,214)	(152,207)
折舊開支	(36,101)	(172,945)	(6,346)	-	(215,392)
減值開支	-	(9,998)	-	-	(9,998)
年末賬面淨值	<u>1,344,202</u>	<u>1,061,729</u>	<u>23,780</u>	<u>1,555,336</u>	<u>3,985,047</u>
<b>二零一六年十二月三十一日</b>					
<b>(經重述)</b>					
賬面原值	1,677,454	2,570,324	105,671	1,561,550	5,914,999
累計折舊及減值損失	(333,252)	(1,508,595)	(81,891)	(6,214)	(1,929,952)
賬面淨值	<u>1,344,202</u>	<u>1,061,729</u>	<u>23,780</u>	<u>1,555,336</u>	<u>3,985,047</u>



## 合併財務報表附註 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

	設備、機器				總計
	樓宇及工廠	及模具	汽車	在建工程	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	1,344,202	1,061,729	23,780	1,555,336	3,985,047
完成時重分類	957,566	444,109	1,411	(1,403,086)	-
添置	122,831	108,231	826	390,286	622,174
添置－售後回租(附註30)	-	210,637	-	-	210,637
從投資性房地產轉入(附註17)	6,570	-	-	-	6,570
重分類至投資性房地產(附註17)	(71,699)	-	-	-	(71,699)
處置	(17,856)	(11,222)	(75)	(37,432)	(66,585)
處置－售後回租(附註30)	-	(210,637)	-	-	(210,637)
處置子公司(附註40)	(267,295)	(431,984)	(1,792)	(3,184)	(704,255)
折舊開支	(52,170)	(190,410)	(5,596)	-	(248,176)
年末賬面淨值	<u>2,022,149</u>	<u>980,453</u>	<u>18,554</u>	<u>501,920</u>	<u>3,523,076</u>
<b>二零一七年十二月三十一日</b>					
賬面原值	2,356,319	2,182,093	87,807	508,134	5,134,353
累計折舊及減值損失	<u>(334,170)</u>	<u>(1,201,640)</u>	<u>(69,253)</u>	<u>(6,214)</u>	<u>(1,611,277)</u>
賬面淨值	<u>2,022,149</u>	<u>980,453</u>	<u>18,554</u>	<u>501,920</u>	<u>3,523,076</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
銷售成本	<b>203,749</b>	169,802
行政費用	<b>43,548</b>	44,258
營業費用	<b>879</b>	1,332
	<b><u>248,176</u></b>	<b><u>215,392</u></b>

- (b) 於二零一七年十二月三十一日的賬面價值約人民幣532,501,000元(二零一六年：人民幣605,545,000元)的若干本集團的不動產、工廠及設備作為銀行借款的抵押(附註29)。
- (c) 與物業租賃有關的租賃租金約人民幣46,771,000元(二零一六年：人民幣51,368,000元)在損益中列示(附註8)。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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器包括以下數額：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
賬面原值－在建工程	<b>119,399</b>	137,410
賬面原值－設備及機器	<b>246,821</b>	16,506
累計折舊	<b>(5,514)</b>	(4,786)
賬面淨值	<b><u>360,706</u></b>	<u>149,130</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器的租賃期均在5年內。

(e) 截至於二零一七年十二月三十一日止年度，借款利息約人民幣33,916,000元(二零一六年：人民幣38,567,000元)按照加權平均年利率4.42%(二零一六年：4.44%)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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
<b>年初</b>		
賬面原值	59,897	78,492
累計折舊	(31,902)	(36,085)
賬面淨值	<u>27,995</u>	<u>42,407</u>
<b>年內</b>		
年初賬面淨值	27,995	42,407
從自用物業轉入(附註16)	71,699	1,117
轉出至自用物業(附註16)	(6,570)	-
折舊開支	(2,987)	(2,709)
處置	-	(12,820)
年末賬面淨值	<u>90,137</u>	<u>27,995</u>
<b>年末</b>		
賬面原值	125,026	59,897
累計折舊	(34,889)	(31,902)
賬面淨值	<u>90,137</u>	<u>27,995</u>
年末公允價值	<u>302,673</u>	<u>202,457</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 17. 投資性房地產(續)

(a) 投資性房地產在損益內確認的數額：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
租金收入	20,224	15,435
產生租金收入的投資性房地產直接經營費用	<u>(2,987)</u>	<u>(2,709)</u>

(b) 投資性房地產折舊已於損益確認：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
銷售成本	<u>2,987</u>	<u>2,709</u>

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，本集團並無為合同責任就未來修理及維修作出撥備。

(c) 關於本集團投資性房地產分析如下：

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，投資性房地產公允價值是利用重大不可觀察輸入計量(第3層)。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 17. 投資性房產(續)

(c) 關於本集團投資性房產分析如下(續)：

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。

二零一七及二零一六年內第1、2、3層之間並無任何轉撥。

### 估值技術

投資性房產的估值利用直接比較法釐定。在鄰近可比較物業的售價已就主要特點(例如物業面積及已使用年限)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	估值技術	不可觀察輸入
	人民幣千元		
於二零一六年十二月三十一日	202,457	直接比較法	每平方米每月人民幣4,500元— 人民幣75,000元
於二零一七年十二月三十一日	302,673	直接比較法	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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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的若干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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
1年以內	11,282	8,626
1年至5年	30,719	45,138
	<u>42,001</u>	<u>53,764</u>



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 18. 無形資產

	商譽 人民幣千元	專有技術 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	特許經營權 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一六年一月一日(經重述)</b>								
賬面原值	143,018	78,195	24,798	28,556	73,345	64,826	14,074	426,812
累計攤銷	-	(52,173)	(20,324)	-	(37,565)	(4,709)	(14,074)	(128,845)
賬面淨值	<u>143,018</u>	<u>26,022</u>	<u>4,474</u>	<u>28,556</u>	<u>35,780</u>	<u>60,117</u>	<u>-</u>	<u>297,967</u>
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度(經重述)</b>								
年初賬面淨值	143,018	26,022	4,474	28,556	35,780	60,117	-	297,967
添置	294	17,344	2,896	-	-	3,028	747	24,309
攤銷費用	-	(3,090)	(1,903)	-	(6,377)	(2,739)	(241)	(14,350)
年末賬面淨值	<u>143,312</u>	<u>40,276</u>	<u>5,467</u>	<u>28,556</u>	<u>29,403</u>	<u>60,406</u>	<u>506</u>	<u>307,926</u>
<b>二零一六年十二月三十一日(經重述)</b>								
賬面原值	143,312	95,539	26,934	28,556	73,345	67,854	14,821	450,361
累計攤銷	-	(55,263)	(21,467)	-	(43,942)	(7,448)	(14,315)	(142,435)
賬面淨值	<u>143,312</u>	<u>40,276</u>	<u>5,467</u>	<u>28,556</u>	<u>29,403</u>	<u>60,406</u>	<u>506</u>	<u>307,926</u>
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>								
年初賬面淨值	<u>143,312</u>	<u>40,276</u>	<u>5,467</u>	<u>28,556</u>	<u>29,403</u>	<u>60,406</u>	<u>506</u>	<u>307,926</u>
添置	-	29,903	3,034	-	-	-	-	32,937
處置	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
出售子公司(附註40)	-	-	(337)	(16,300)	(10)	-	(20)	(16,667)
攤銷費用	-	(4,459)	(1,947)	-	(6,224)	(3,362)	(80)	(16,072)
年末賬面淨值	<u>143,312</u>	<u>65,720</u>	<u>6,217</u>	<u>12,256</u>	<u>23,169</u>	<u>57,044</u>	<u>332</u>	<u>308,050</u>
<b>二零一七年十二月三十一日</b>								
賬面原值	143,312	125,442	28,236	12,256	55,045	67,854	14,727	446,872
累計攤銷	-	(59,722)	(22,019)	-	(31,876)	(10,810)	(14,395)	(138,822)
賬面淨值	<u>143,312</u>	<u>65,720</u>	<u>6,217</u>	<u>12,256</u>	<u>23,169</u>	<u>57,044</u>	<u>332</u>	<u>308,050</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 18. 無形資產(續)

- (a) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，有人民幣2,015,000元(二零一六年：人民幣1,017,000元)的攤銷計入銷售成本以及人民幣14,057,000元(二零一六年：人民幣13,333,000元)的攤銷計入了行政費用。
- (b) 截至二零一七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24,466,000元(二零一六年：人民幣16,380,000元)。
- (c) 由於商標帶來的淨現金流入為無限期，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」)，PTG六家企業及重變壓器有限責任公司(「變壓器」)。分配至現金產生單位的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
卡福	15,368	15,368
PTG六家企業	127,650	127,650
變壓器	294	294
	<u>143,312</u>	<u>143,312</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
綦齒傳動(i)	—	16,300
PTG六家企業	<b>12,256</b>	12,256
	<b>12,256</b>	<b>28,556</b>

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。

(i) 綦齒傳動已於二零一七年處置(附註40)。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

二零一七年價值計算使用的主要假設如下：

	卡福	PTG六家企業
銷量(年增長率%)	4%	16%
銷售價格(年增長率%)	0%	0%
毛利率(收入%)	16%- 18%	44%- 46%
長期增長率	1%	0%
稅前貼現率	15%	21%
現金產生單元可收回金額	不適用	不適用

綦齒傳動已於二零一七年處置(附註40)。

二零一六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%	36%	16%
銷售價格(年增長率%)	0%	0%	0%
毛利率(收入%)	17%-19%	20%	42%-45%
長期增長率	1%	3%	0%
稅前貼現率	15%	17%	21%
現金產生單元可收回金額	不適用	不適用	不適用

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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生單元。

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并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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
應收賬款及應收票據(a)	<b>4,199,062</b>	3,505,005
減：應收賬款減值撥備	<b>(315,747)</b>	(273,941)
應收賬款及應收票據－淨額	<b>3,883,315</b>	3,231,064
已付按金	<b>95,474</b>	92,635
減：已付按金減值撥備	<b>(11,844)</b>	(11,726)
已付按金－淨額	<b>83,630</b>	80,909
貸款	<b>1,475,200</b>	1,262,499
減：貸款減值撥備	<b>(29,128)</b>	(18,712)
貸款－淨額	<b>1,446,072</b>	1,243,787
預付款	<b>434,916</b>	236,202
僱員墊款	<b>35,861</b>	32,274
其他	<b>718,535</b>	500,932
減：應收賬款、已付按金及貸款之外的 應收款項減值撥備	<b>(41,096)</b>	(41,284)
其他－淨額	<b>677,439</b>	459,648
	<b>6,561,233</b>	5,283,884
減：長期應收款項	<b>(670)</b>	(1,138)
長期貸款	<b>(129,989)</b>	(85,989)
長期貸款減值撥備	<b>1,095</b>	660
減：長期貸款及應收款項－淨額	<b>(129,564)</b>	(86,467)
即期部份	<b>6,431,669</b>	5,197,417

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

於二零一七年十二月三十一日，所有的貸款均為關聯方貸款(附註37)。截至二零一七年十二月三十一日止年度，該等貸款的實際利率為1.20%~5.75%(二零一六年:1.20%~6.02%)。

於二零一六年十二月，本集團向第三方轉讓應收賬款之金額為人民幣350,000,000元。

(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
30日內	<b>1,508,895</b>	1,051,915
31日至90日	<b>600,747</b>	605,989
91日至1年	<b>1,158,159</b>	1,172,164
1年至2年	<b>491,819</b>	301,492
2年至3年	<b>137,712</b>	124,551
3年以上	<b>301,730</b>	248,894
	<b><u>4,199,062</u></b>	<b><u>3,505,005</u></b>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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):

於二零一七年十二月三十一日，約人民幣1,751,036,000元(二零一六年：人民幣1,515,453,000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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
91日至1年	<b>1,152,199</b>	1,154,733
1年至2年	<b>428,983</b>	271,415
2年至3年	<b>107,920</b>	89,305
3年以上	<b>61,934</b>	-
	<b><u>1,751,036</u></b>	<b><u>1,515,453</u></b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)：

於二零一七年十二月三十一日，約人民幣338,384,000元(二零一六年：人民幣331,648,000元)的應收賬款已作出撥備。於二零一七年十二月三十一日撥備數額約為人民幣315,747,000元(二零一六年：人民幣273,941,000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。該等應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
91日至1年	5,960	17,431
1年至2年	62,836	30,077
2年至3年	29,792	35,246
3年以上	239,796	248,894
	<u>338,384</u>	<u>331,648</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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
人民幣	<b>6,404,313</b>	5,200,051
英鎊	<b>43,763</b>	35,300
美元	<b>94,232</b>	8,043
歐元	<b>2,844</b>	29,366
港幣	<b>16,081</b>	11,124
	<b><u>6,561,233</u></b>	<u>5,283,884</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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	<b>273,941</b>	283,672
應收款項減值準備	<b>60,063</b>	10,124
處置子公司	<b>(17,679)</b>	(12,943)
年內撇銷不可收回應收款項	<b>(578)</b>	(6,912)
年末	<b><u>315,747</u></b>	<u>273,941</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
年初	11,726	12,349
已付按金減值準備	118	1
處置子公司	—	(624)
年末	<u>11,844</u>	<u>11,726</u>

#### 短期貸款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	18,052	6,952
短期貸款減值準備	9,981	11,100
年末	<u>28,033</u>	<u>18,052</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	660	424
長期貸款減值準備	435	236
年末	<u>1,095</u>	<u>660</u>

#### 其他

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	41,284	16,969
應收帳款、已付按金及貸款之外的 應收款項減值準備	66	24,315
處置子公司	(28)	—
年內撇銷不可收回應收款項	(226)	—
年末	<u>41,096</u>	<u>41,284</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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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) 於二零一七年十二月三十一日，銀行借款由賬面價值約人民幣17,000,000元的若干本集團的應收票據作質押(附註29)。
- (h) 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。
- (i) 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。於二零一七年十二月三十一日，合計約為人民幣81,500,000元(二零一六年：人民幣52,750,000元)的貸款由關聯方公允價值約為人民幣161,240,000元(二零一六年：人民幣75,364,000元)的不動產、工廠及設備作抵押。
- (j) 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。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 20. 在建工程合約

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 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 減：按進度結算款項	<b>1,890,551</b> <b>(1,267,268)</b>	1,888,113 (1,311,387)
在建工程合約	<b>623,283</b>	576,726
即：		
應收客戶合約工程款項	<b>641,365</b>	589,744
應付客戶合約工程款項	<b>(18,082)</b>	(13,018)
	<b>623,283</b>	576,726
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內已確認為收益的合約收益	<b>418,733</b>	348,542

### 21. 受限制現金

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
以人民幣計值的受限制現金	<b>484,155</b>	407,631

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
原材料	333,829	365,712
在製品	476,038	449,188
產成品	535,655	601,312
消耗品	54,069	29,544
	<u>1,399,591</u>	<u>1,445,756</u>

截至二零一七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7,585,055,000元(二零一六年：人民幣7,317,048,000元)。

截至二零一七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42,866,000元(二零一六年：人民幣39,569,000元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團計提存貨跌價準備約為人民幣101,063,000元(二零一六年：人民幣128,045,000元)。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團因出售以前已計提減值的存貨而轉回撇減金額約為人民幣3,968,000元(二零一六年：人民幣3,068,000元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 23. 可供出售金融資產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	157,267	7,763
增加	150,000	150,000
處置	(154,267)	-
處置子公司(附註40)	(3,000)	-
公允價值變動	2,773	(496)
年末	152,773	157,267
減：非流動部分	-	(7,267)
流動部分	152,773	150,000

可供出售金融資產包括：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
上市：		
— 權益證券	-	4,267
非上市：		
— 權益證券	-	3,000
— 固定回報率權益投資	152,773	150,000
	152,773	157,267

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 23. 可供出售金融資產(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團持有與重慶农村商业银行簽訂有關固定回報率權益投資的協議(「投資協議」)。

所有可供出售金融資產均以人民幣為單位。

非上市股票和權益投資的公允價值以貼現法計量，貼現率為市場利率及非上市股票的風險溢價率。其公允價值在第三層次(附註3.3)。

此等金融資產並無逾期或減值。

### 24. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
手頭現金	816	1,354
銀行存款	50,000	400,567
短期銀行存款(a)	1,123,724	991,020
現金及現金等價物	<u>1,174,540</u>	<u>1,392,941</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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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				
於二零一六年一月一日 (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>
於二零一六年十二月三十一日 (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>
於二零一七年十二月三十一日 (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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 26. 其他儲備

	資本儲備	投資 重估儲備	淨投資套期	退休和離職後 福利儲備重計	法定盈餘 公積金	外幣報表 折算	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零一六年一月一日結餘</b>							
(已呈報)	(997,337)	3,569	-	4,132	311,736	(500)	(678,400)
共同控制下的業務合併(附註39)	63,429	-	-	-	2,799	-	66,228
<b>二零一六年一月一日結餘(經重述)</b>	(933,908)	3,569	-	4,132	314,535	(500)	(612,172)
可供出售金融資產公允價值變動，							
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
外幣折算差額	-	-	-	-	-	17,517	17,517
淨投資套期	-	-	(13,351)	-	-	-	(13,351)
轉撥至儲備	-	-	-	-	17,970	-	17,970
機電集團投入	40,000	-	-	-	-	-	40,000
其他	(351)	-	-	-	-	-	(351)
<b>二零一六年十二月三十一日結餘</b>							
(經重述)	(894,259)	3,677	(13,351)	5,905	332,505	17,017	(548,506)

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 26. 其他儲備 (續)

	資本儲備	投資 重估儲備	淨投資套期	退休和離職後 福利儲備重計	法定盈餘 公積金	外幣報表 折算	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
二零一七年一月一日結餘(經重述)	(894,259)	3,677	(13,351)	5,905	332,505	17,017	(548,506)
處置可供出售金融資產， 已扣除稅項	-	(3,172)	-	-	-	-	(3,172)
可供出售金融資產公允價值變動， 扣除稅項	-	2,080	-	-	-	-	2,080
享有按權益法入賬的投資的 其他綜合收益份額	-	1,295	-	-	-	-	1,295
退休和辭退福利責任重新計量， 已扣除稅項	-	-	-	7,136	-	-	7,136
外幣折算差額	-	-	-	-	-	1,825	1,825
淨投資套期(b)	-	-	4,635	-	-	-	4,635
處置子公司	-	-	-	-	(4,163)	-	(4,163)
共同控制下的業務合併(附註39)	(147,109)	-	-	-	-	-	(147,109)
收購子公司額外權益	(10,960)	-	-	-	-	-	(10,960)
轉撥至儲備(a)	-	-	-	-	20,845	-	20,845
二零一七年十二月三十一日結餘	<u>(1,052,328)</u>	<u>3,880</u>	<u>(8,716)</u>	<u>13,041</u>	<u>349,187</u>	<u>18,842</u>	<u>(676,094)</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 26. 其他儲備(續)

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

根據本公司章程及董事會的決議，本公司自截至二零一七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20,845,000元(二零一六年：人民幣17,970,000元)。

- (b) 本集團部份美元借款總計11,500,000美元指定作為美國子公司的淨投資套期。於二零一七年十二月三十一日，該借款的公允價值約為人民幣74,769,000元。於年終將該借款折算成相應的功能性貨幣產生的匯兌利得約為人民幣4,635,000元，在其他綜合收益中確認。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
存款	<b>877,057</b>	1,100,010
應付賬款及應付票據(a)	<b>2,759,082</b>	2,357,028
其他應付稅款	<b>97,120</b>	107,625
其他應付款項	<b>468,905</b>	425,481
應付利息	<b>11,251</b>	10,759
應計薪金及福利	<b>55,504</b>	74,283
客戶墊款	<b>659,475</b>	588,525
	<b><u>4,928,394</u></b>	<u>4,663,711</u>

於二零一七年十二月三十一日，所有的存款均為應付關聯方存款(附註37)。截至二零一七年十二月三十一日止年度，即期存款的實際利率為0.37%~2.89% (二零一六年：0.37%~3.02%)。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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) 於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
30日內	<b>519,077</b>	605,674
31日至90日	<b>508,858</b>	629,494
91日至1年	<b>1,413,390</b>	868,000
1年至2年	<b>168,659</b>	151,529
2年至3年	<b>87,494</b>	55,695
3年以上	<b>61,604</b>	46,636
	<b><u>2,759,082</u></b>	<u>2,357,028</u>

(b) 請參考附註37之應付關聯方款項。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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
於二零一六年一月一日	15,519
於銷售成本支銷(附註8)	28,947
年內使用	<u>(28,482)</u>
於二零一六年十二月三十一日	15,984
於銷售成本支銷(附註8)	32,265
年內使用	<u>(31,661)</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u><u>16,588</u></u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
<b>非即期</b>		
借款(1)	<b>1,304,554</b>	1,478,935
融資租賃(2)	<b>207,601</b>	74,780
	<b>1,512,155</b>	1,553,715
<b>即期</b>		
借款(1)	<b>1,847,393</b>	1,270,857
融資租賃(2)	<b>77,829</b>	36,747
	<b>1,925,222</b>	1,307,604
<b>總借款</b>	<b>3,437,377</b>	2,861,319

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
<b>非即期</b>		
長期銀行借款－有抵押(a)	295,000	295,000
長期銀行借款－無抵押(b)	191,068	353,539
	<b>486,068</b>	648,539
公司債券(d)	797,674	796,264
其他抵押借款(a)	20,812	34,132
非即期借款總計	<b>1,304,554</b>	1,478,935
<b>即期</b>		
銀行借款		
－有抵押(a)	16,250	5,000
－無抵押(b)	1,814,723	1,248,891
	<b>1,830,973</b>	1,253,891
其他抵押借款(a)	13,320	13,866
其他無抵押借款(c)	3,100	3,100
即期借款總計	<b>1,847,393</b>	1,270,857
	<b>3,151,947</b>	2,749,792

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 29. 借款(續)

### (1) 借款(續)

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，所有該等借款由本集團若干租賃預付款項，不動產、工廠及設備和應收票據作抵押，賬面淨值分別約為人民幣137,410,000元，人民幣532,501,000元及人民幣17,000,000元(附註15、16及19)。

於二零一六年十二月三十一日，所有該等借款由本集團若干租賃預付款項，不動產、工廠及設備作抵押，賬面淨值分別約為人民幣140,544,000元、人民幣605,545,000元(附註15及16)。

- (b) 於二零一七年十二月三十一日，約人民幣182,000,000元(二零一六年：182,000,000)的銀行借款由機電集團擔保。
- (c) 於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，欠付獨立第三方人民幣3,100,000元的借款主要為支持本集團製造若干生產設備的款項。
- (d) 於二零一六年九月，本公司發行人民幣800,000,000元公司債券，該債券由機電集團提供擔保，年利率為4.28%，五年內到期(含第三年末本公司上調票面利率選擇權和債券持有人售回選擇權)。於二零一七年十二月三十一日，該債券的賬面價值按攤銷成本計價，約為人民幣797,674,000元。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
借款總額		
-1年內到期	<b>1,847,393</b>	1,270,857
-1年以上至2年內到期	<b>823,433</b>	169,733
-2年以上至5年內到期	<b>359,873</b>	924,357
-5年以上到期	<b>121,248</b>	384,845
	<b><u>3,151,947</u></b>	<u>2,749,792</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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
人民幣	<b>2,865,061</b>	2,474,813
英鎊	<b>159,948</b>	144,660
美元	<b>117,220</b>	124,494
歐元	<b>9,718</b>	5,825
	<b><u>3,151,947</u></b>	<u>2,749,792</u>



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
銀行借款	<u>4.12%</u>	<u>4.40%</u>
公司債券	<u>4.28%</u>	<u>4.28%</u>

(h) 非即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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
賬面價值		
銀行借款	<b>486,068</b>	648,539
其他借款	<b>20,812</b>	34,132
公司債券	<b>797,674</b>	796,264
	<u><b>1,304,554</b></u>	<u>1,478,935</u>
公允價值		
銀行借款	<b>523,543</b>	664,631
其他借款	<b>20,979</b>	34,475
公司債券	<b>807,519</b>	806,943
	<u><b>1,352,041</b></u>	<u>1,506,049</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 29. 借款(續)

#### (1) 借款(續)

(h) 非即期借款的賬面價值及公允價值如下(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%~5.00% (二零一六年：1.20%~5.00%)，並在公允價值層級的第2層內。

(i) 於各資產負債表日，本集團未提取借款額度如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
-1年內到(銀行借款及票據)	<b>3,556,535</b>	3,207,952
-1年後到期(銀行借款)	<b>205,000</b>	205,000
	<b><u>3,761,535</u></b>	<b><u>3,412,952</u></b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
融資租賃負債總額—最低租賃付款額		
1年以內	<b>81,342</b>	42,218
1年至5年	<b>243,039</b>	80,050
	<b>324,381</b>	122,268
未確認的融資費用	<b>(38,951)</b>	(10,741)
融資租賃負債的現值	<b>285,430</b>	111,527

融資租賃費用現值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
-1年以內	<b>77,829</b>	36,747
-1年至5年	<b>207,601</b>	74,780
	<b>285,430</b>	111,527

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
<b>非即期</b>		
— 政府補助(a)	<b>464,006</b>	474,317
— 售後租回交易遞延收益(b)	<b>1,729</b>	1,800
— 遞延租金收入(c)	<b>25,109</b>	26,239
	<b>490,844</b>	502,356
<b>即期</b>		
— 政府補助(a)	<b>39,686</b>	41,328
— 售後租回交易遞延收益(b)	<b>169</b>	218
— 遞延租金收入(c)	<b>9,130</b>	761
	<b>48,985</b>	42,307
<b>遞延收益總額</b>	<b>539,829</b>	544,663

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
年初	515,645	466,202
添置		
— 有關資產的政府補助	51,911	114,805
減少		
— 於損益內攤銷	(47,721)	(53,322)
— 處置子公司而導致的減少(附註40)	(16,143)	(12,040)
年末	<u>503,692</u>	<u>515,645</u>

本集團獲得與資產相關的地方政府補助並計入遞延收益，以直線攤銷法於標的資產2-40年的使用壽命內進行攤銷。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 30. 遞延收益(續)

#### (b) 售後租回交易遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
年初	2,018	2,721
添置	-	(488)
攤銷(附註8)	(120)	(215)
年末	1,898	2,018

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團出售賬面價值約人民幣210,637,000元的機器，獲取對價約人民幣210,000,000元，之後以公允價值約人民幣210,637,000元將其全部租回，形成融資租賃。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團出售賬面價值約人民幣6,937,000元的機器，獲取對價約人民幣6,449,000元，之後以公允價值約人民幣6,449,000元將其全部租回，形成融資租賃。因此，銷售對價低於賬面價值之損失約人民幣488,000元將於三年的租賃期遞延。

#### (c) 遞延租金收入

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
年初	27,000	-
添置	8,000	27,000
攤銷	(761)	-
年末	34,239	27,000

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
<b>遞延所得稅資產</b>		
-12個月後收回的遞延所得稅資產	<b>62,887</b>	82,719
-12個月內收回的遞延所得稅資產	<b>5,619</b>	7,990
	<b>68,506</b>	90,709
<b>遞延所得稅負債</b>		
-12個月後收回的遞延所得稅負債	<b>(55,889)</b>	(68,175)
-12個月內收回的遞延所得稅負債	<b>(2,457)</b>	(2,586)
	<b>(58,346)</b>	(70,761)
<b>遞延所得稅資產(淨額)</b>	<b>10,160</b>	19,948



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 31. 遞延所得稅(續)

(a) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債之分析列報如下(續):

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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
年初	19,948	11,415
於損益確認(附註13)	34,459	22,095
於其他綜合收益確認(附註13)	(1,297)	(169)
處置子公司減少遞延所得稅資產(附註40)	(43,762)	(5,026)
處置子公司減少遞延所得稅負債(附註40)	812	-
收購子公司增加遞延所得稅負債	-	(8,367)
年末	<u>10,160</u>	<u>19,948</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 31. 遞延所得稅(續)

(b) 年內遞延所得稅資產及負債的變動，載列如下：

#### 遞延所得稅資產

	資產		退休金及 辭退責任	保養撥備 及其他		總計
	減值撥備	遞延收益		預提費用	稅項虧損	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日(經重述)	32,526	5,579	20,995	5,906	22,349	87,355
處置子公司	(2,035)	(1,806)	(123)	-	(1,062)	(5,026)
於其他綜合收益確認	-	-	(243)	-	-	(243)
於損益確認	1,363	6,790	(4,588)	(1,812)	6,870	8,623
於二零一六年十二月三十一日 (經重述)	31,854	10,563	16,041	4,094	28,157	90,709
處置子公司(附註40)	(3,620)	(1,421)	(15,325)	(857)	(22,539)	(43,762)
於其他綜合收益確認	-	-	(604)	-	-	(604)
於損益確認	11,847	4,533	547	(69)	5,305	22,163
於二零一七年十二月三十一日	<u>40,081</u>	<u>13,675</u>	<u>659</u>	<u>3,168</u>	<u>10,923</u>	<u>68,506</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 31. 遞延所得稅(續)

(b) 年內遞延所得稅資產及負債的變動，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
於二零一六年一月一日	(16,418)	(757)	(58,765)	(75,940)
收購子公司	(8,367)	-	-	(8,367)
於其他綜合收益確認	-	74	-	74
於損益確認	2,586	-	10,886	13,472
於二零一六年十二月三十一日	(22,199)	(683)	(47,879)	(70,761)
處置子公司	812	-	-	812
於其他綜合收益確認	-	(693)	-	(693)
於損益確認	2,501	476	9,319	12,296
於二零一七年十二月三十一日	<u>(18,886)</u>	<u>(900)</u>	<u>(38,560)</u>	<u>(58,346)</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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。於二零一七年十二月三十一日，本集團未確認的遞延所得稅資產約為人民幣191,990,000元(二零一六年：人民幣125,672,000元)，而有關稅項虧損為人民幣832,486,000元(二零一六年：人民幣598,745,000元)。管理層相信該等稅項虧損不大可能在到期前獲使用。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，稅項虧損結轉如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
屆滿年度		
— 二零一七年	—	67,965
— 二零一八年	17,584	57,548
— 二零一九年	102,470	132,513
— 二零二零年	146,084	182,088
— 二零二一年	110,125	133,784
— 二零二二年	409,628	—
	<u>785,891</u>	<u>573,898</u>
無到期日	<u>46,595</u>	<u>24,847</u>
	<u>832,486</u>	<u>598,745</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非即期</b>		
退休福利責任	15,423	142,839
辭退福利責任	545	3,148
	<u>15,968</u>	<u>145,987</u>
<b>即期</b>		
退休福利責任	1,250	27,218
辭退福利責任	939	3,315
	<u>2,189</u>	<u>30,533</u>
	<u><b>18,157</b></u>	<u><b>176,520</b></u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
設定受益責任的現值	18,157	176,520
減：即期部分	(2,189)	(30,533)
	<u>15,968</u>	<u>145,987</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

截至二零一七年及二零一六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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	176,520	226,881
本年度變動		
— 利息費用	2,086	6,149
— 於其他綜合收益確認的重計量	(7,740)	(2,016)
— 處置子公司(附註40)	(155,777)	(823)
— 辭退福利責任的增加/(減少)	30,432	(16,529)
— 付款	(27,364)	(37,142)
年末	18,157	176,520

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年	二零一六年
貼現率	<u>4.00%</u>	<u>3.00%</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%~9.5%(二零一六年：5%~9.5%)；
- 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。
- 退休及辭退福利的預期到期日分析：

二零一七年十二月三十一日	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>2,189</u>	<u>1,608</u>	<u>3,261</u>	<u>11,099</u>	<u>18,157</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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，於二零一七年十二月三十一日，計提撥備約人民幣18,157,000元足以覆蓋所有未來的職工福利責任。

退休及辭退福利的責任的現值約人民幣18,157,000元，即期部分金額約人民幣2,189,000元(二零一六年：約人民幣30,533,000元)已包含於流動負債。

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4.7%/5.1%
平均工資增長率	增加或減少0.5%	增加或減少3.3%/3.0%
死亡率	增加或減少1年	減少或增加4.0%/4.1%

於二零一七年，退休及辭退福利責任約人民幣32,518,000元計入行政費用(二零一六年：貸計行政費用10,380,000元)，利得約人民幣7,740,000元的收益計入其他綜合收益(二零一六年：人民幣2,016,000元)。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 33. 股利

在二零一七年及二零一六年內支付的截至二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度的股利分別為人民幣128,963,000元(每股人民幣0.035元)及人民幣92,116,000元(每股人民幣0.025元)。將於二零一八年六月二十八日舉行的本公司股東周年大會上，建議就二零一七年十二月三十一日止年度按每股人民幣0.030元派發末期股利約人民幣110,539,000元。本財務報表未將此反映為應付股利。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於報告日未確認股利 擬派末期股利每股人民幣0.030元 (二零一六年：人民幣0.035元)	<u>110,539</u>	<u>128,963</u>
	<u>110,539</u>	<u>128,963</u>

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 34. 經營產生的現金

### (a) 除所得稅前利潤與經營所得現金淨額的調節

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
除所得稅前利潤	476,873	529,854
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	251,163	218,101
— 無形資產及租賃預付款項攤銷	28,226	27,654
— 遞延收益攤銷	(48,602)	(53,537)
— 其他非流動資產攤銷	14,105	17,847
— 撇減存貨	42,866	39,569
— 不動產、工廠及設備的減值撥備	—	9,998
— 子公司處置之收益	(100,732)	(59,831)
— 利息收入	(17,729)	(19,642)
— 利息開支	120,038	119,646
— 應佔聯營及合營公司溢利	(366,482)	(351,628)
— 處置不動產、工廠及設備、 投資性房地產、租賃預付款項及 無形資產之淨收益	(225,066)	(141,715)
— 應收款項減值撥備	70,663	45,776
— 可供出售金融資產所得股利	(201)	—
— 處置可供出售金融資產利得	(4,960)	—
— 處置聯營公司利得	(5,024)	—
— 合併前已持有權益公允價值變動的收益	—	(19,185)
	<b>235,138</b>	<b>362,907</b>
經營資金變動：		
— 存貨	(268,205)	366,580
— 應收賬款及其他應收款	(1,528,101)	(1,190,269)
— 合約在建工程	(46,557)	(53,872)
— 受限制現金	(76,524)	128,501
— 退休及辭退福利責任	3,068	(48,345)
— 應付賬款及其他應付款	931,686	417,097
	<b>(984,633)</b>	<b>(380,308)</b>
經營所用的現金	<b>(749,495)</b>	<b>(17,401)</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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) 處置不動產、工廠及設備、投資性房地產、租賃預付款項及無形資產所得款項

於合併現金流量表中，出售不動產、工廠及設備、投資性房地產、租賃預付款項及無形資產所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
不動產、工廠及設備、投資性房地產、 租賃預付款項及無形資產之賬面淨值	103,385	67,976
處置不動產、工廠及設備、投資性房地產、 租賃預付款項及無形資產之收益	225,066	141,715
預收及結算出售不動產、工廠及設備、 投資性房地產、租賃預付款項及無形資產 預付處置不動產、工廠及設備、投資性房地 產、租賃預付款項及無形資產	21,185	19,217
	(53,892)	—
處置不動產、工廠及設備、投資性房地產、 租賃預付款項及無形資產之所得款項	295,744	228,908

#### (c) 非現金交易

於二零一七年，非現金交易主要為使用約人民幣29,056,000元(二零一六年：人民幣101,705,000元)的應收票據取得的不動產、工廠及設備產生。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 34. 經營產生的現金(續)

#### (d) 淨債務調節

本節載列每個期間內所列示的淨債務的分析和變動。

債務淨額	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
現金及現金等價物	<b>1,174,540</b>	1,392,941
借款—一年內償還	<b>(1,925,222)</b>	(1,307,604)
借款—一年後償還	<b>(1,512,155)</b>	(1,553,715)
淨債務	<b><u>(2,262,837)</u></b>	<u>(1,468,378)</u>
現金及現金等價物	<b>1,174,540</b>	1,392,941
總債務—固定利率	<b>(1,896,611)</b>	(1,562,182)
總債務—可變利率	<b>(1,540,766)</b>	(1,299,137)
淨債務	<b><u>(2,262,837)</u></b>	<u>(1,468,378)</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 34. 經營產生的現金(續)

#### (d) 淨債務調節(續)

	其他資產		融資活動產生的負債				總額
	現金	一年內到期 融資租賃	一年後到期 融資租賃	一年內	一年後		
				到期借款	到期借款		
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	
二零一七年一月一日淨債務	<u>1,392,941</u>	<u>(36,747)</u>	<u>(74,780)</u>	<u>(1,270,857)</u>	<u>(1,478,935)</u>	<u>(1,468,378)</u>	
現金流量	(179,825)	36,607	(139,046)	(530,180)	-	(812,444)	
匯率調整	1,312	-	-	2,622	-	3,934	
處置子公司	(39,888)	-	-	113,635	19,500	93,247	
其他非現金調整	-	<u>(77,689)</u>	<u>6,225</u>	<u>(162,613)</u>	<u>154,881</u>	<u>(79,196)</u>	
二零一七年十二月三十一日							
債務淨額	<u>1,174,540</u>	<u>(77,829)</u>	<u>(207,601)</u>	<u>(1,847,393)</u>	<u>(1,304,554)</u>	<u>(2,262,837)</u>	

### 35. 或有事項

於二零一七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。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 36. 承諾

#### (a) 資本承諾

於報告期末本集團已訂約但未發生之資本開支如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
不動產、工廠及設備	<b>128,542</b>	458,117
無形資產	<b>14,769</b>	14,769
	<b>143,311</b>	<b>472,886</b>

於二零一七年十二月三十一日，合營企業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約人民幣187,089,000元(二零一六年：人民幣110,699,000元)。

#### (b) 經營租約承諾

根據不可撤銷經營租約，本集團報告期末未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
不遲於1年	<b>26,791</b>	38,210
1年後但不遲於5年	<b>47,751</b>	49,684
超過5年	<b>14,465</b>	28,364
	<b>89,007</b>	<b>116,258</b>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 37. 關聯方交易

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。

除了在合併財務報表其他地方進行披露的部份，以下是於截至二零一六年及二零一七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，以及截止二零一七年及二零一六年十二月三十一日的相應關聯方結餘。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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

於截至二零一七年及二零一六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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
<b>與母公司及同系子公司和聯營公司之交易</b>		
收益		
—銷售貨品收益	<b>127,463</b>	72,791
—貸款服務收益	<b>44,935</b>	36,170
—提供服務收益	<b>2,775</b>	8,430
開支		
—購買材料	<b>51,791</b>	69,318
—服務	<b>1,415</b>	1,282
—存款服務支出	<b>13,234</b>	11,886
—其他開支	<b>31,506</b>	33,298
收回貸款償還	<b>—</b>	18,000

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

##### 持續之關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>與聯營公司之交易</b>		
收益		
— 銷售貨品收益	<b>4,148</b>	3,988
— 貸款服務收益	<b>2,981</b>	6,192
— 提供服務收益	<b>167</b>	1,038
開支		
— 購買材料	<b>9,922</b>	14,986
— 存款服務支出	<b>56</b>	177
— 其他支出	<b>1,013</b>	9,137
收回貸款償還	<b>10,000</b>	50,068
年內借出的貸款	<b>10,000</b>	—

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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)

#### 持續之關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
與合營公司之交易		
— 貸款服務收益	1,390	370
— 其他支出	2,228	2,689
年內借出的貸款	—	42,000

#### 不可持續之關聯交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
與母公司及同系子公司和聯營公司之交易		
收購子公司	147,109	—
處置子公司及聯營公司	316,481	—

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
<b>應收賬款及其他應收款</b>		
應收下列人士之貿易款項		
— 同系子公司及聯營公司	<b>63,232</b>	42,479
— 聯營公司	<b>6,331</b>	2,544
應收下列人士之其他款項		
— 機電集團	<b>975</b>	1,267
— 同系子公司及聯營公司	<b>33,279</b>	3,920
— 合營公司	<b>2,820</b>	2,521
— 聯營公司	<b>31,609</b>	40,068
貸款		
— 機電集團	<b>—</b>	230,000
— 同系子公司及聯營公司	<b>1,363,200</b>	920,499
— 合營公司	<b>42,000</b>	42,000
— 聯營公司	<b>70,000</b>	70,000
預付款		
— 同系子公司及聯營公司	<b>1,872</b>	523
— 聯營公司	<b>—</b>	677
	<b>1,615,318</b>	1,356,498
減：長期其他應收款項	<b>(129,989)</b>	(85,989)
即期部分	<b>1,485,329</b>	1,270,509

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
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	14,622	23,881
存款		
— 機電集團	2,890	104,055
— 同系子公司及聯營公司	859,010	984,652
— 聯營公司	15,157	11,303
應付下列人士之其他款項		
— 機電集團	10,087	6,475
— 同系子公司及聯營公司	55,990	65,807
— 聯營公司	—	161
	<u>957,756</u>	<u>1,196,334</u>

### (c) 財務擔保合同

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
提供財務擔保		
— 聯營公司	<u>19,000</u>	<u>69,000</u>
財務被擔保合同		
— 機電集團	<u>982,000</u>	<u>982,000</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	2,901	2,901
退休金計劃供款	498	500
酌情花紅	4,246	4,525
	<u>7,645</u>	<u>7,926</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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 38. 與非控制性權益進行的交易

收購子公司額外權益

於二零一七年六月，本公司以對價約人民幣142,067,000元購入財務公司額外的19%權益。財務公司的49%非控股權益於收購日的賬面值約為人民幣338,122,000元。本集團減少確認非控股權益約人民幣131,107,000元，且歸屬於本公司權益持有者應佔權益中的其他儲備減少約人民幣10,960,000元。本期間內對財務公司所有者權益的變動對本公司權益持有者應佔權益的影響摘要如下：

	二零一七年 人民幣千元
購入非控制性權益的賬面價值	131,107
支付予非控制性權益的對價	(142,067)
確認權益中支付的超額對價	(10,960)

### 39. 共同控制下的業務合併

智能製造及裝備研究院分別於二零一五年八月、二零一一年十一月由機電集團設立。於二零一七年十一月，本集團分別以現金約人民幣132,720,000元和人民幣14,389,000元之對價獲得智能製造與裝備研究院之全部股權(「本收購」)。

智能製造、裝備研究院及本集團於收購事項前後均由機電集團最終控制。故收購事項被視為「共同控制合併」。因此，上述合併財務報表包含智能製造和裝備研究院的經營業績，並將智能製造、裝備研究院和本集團視作一直合併。有關本集團於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之財務狀況之共同控制業務合併調整詳情及本集團於當年度之業績列示如下：



## 合併財務報表附註 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 39. 共同控制下的業務合併(續)

	本集團併入 子公司前 人民幣千元	併入的子公司 人民幣千元	合併調整 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度 收入	<u>9,098,261</u>	<u>194,339</u>	<u>-</u>	<u>9,292,600</u>
除所得稅前利潤	<u>471,163</u>	<u>5,744</u>	<u>(34)</u>	<u>476,873</u>
所得稅費用	<u>(102,752)</u>	<u>298</u>	<u>-</u>	<u>(102,454)</u>
年度利潤	<u><u>368,411</u></u>	<u><u>6,042</u></u>	<u><u>(34)</u></u>	<u><u>374,419</u></u>
二零一七年十二月三十一日 資產				
非流動資產	<u>5,480,661</u>	<u>179,359</u>	<u>(7,977)</u>	<u>5,652,043</u>
流動資產	<u>10,375,926</u>	<u>168,695</u>	<u>-</u>	<u>10,544,621</u>
總資產	<u><u>15,856,587</u></u>	<u><u>348,054</u></u>	<u><u>(7,977)</u></u>	<u><u>16,196,664</u></u>
權益				
股本	<u>3,684,640</u>	<u>131,610</u>	<u>(131,610)</u>	<u>3,684,640</u>
其他儲備	<u>(791,971)</u>	<u>2,799</u>	<u>113,078</u>	<u>(676,094)</u>
留存收益	<u>3,606,537</u>	<u>(8,350)</u>	<u>18,532</u>	<u>3,616,719</u>
非控制性權益	<u>369,618</u>	<u>38,622</u>	<u>(7,977)</u>	<u>400,263</u>
總權益	<u><u>6,868,824</u></u>	<u><u>164,681</u></u>	<u><u>(7,977)</u></u>	<u><u>7,025,528</u></u>
負債				
非流動負債	<u>2,030,295</u>	<u>47,018</u>	<u>-</u>	<u>2,077,313</u>
流動負債	<u>6,957,468</u>	<u>136,355</u>	<u>-</u>	<u>7,093,823</u>
總負債	<u><u>8,987,763</u></u>	<u><u>183,373</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>9,171,136</u></u>
總權益及負債	<u><u>15,856,587</u></u>	<u><u>348,054</u></u>	<u><u>(7,977)</u></u>	<u><u>16,196,664</u></u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 39. 共同控制下的業務合併(續)

	本集團并入 子公司前 人民幣千元	并入的子公司 人民幣千元	合併調整 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>				
收入	9,129,302	125,730	-	9,255,032
除所得稅前利潤	534,700	(4,903)	57	529,854
所得稅費用	(28,501)	1,319	-	(27,182)
<b>年度利潤</b>	<b>506,199</b>	<b>(3,584)</b>	<b>57</b>	<b>502,672</b>
<b>二零一六年十二月三十一日</b>				
<b>資產</b>				
非流動資產	5,998,704	147,159	(7,943)	6,137,920
流動資產	9,343,438	135,613	(50,005)	9,429,046
<b>總資產</b>	<b>15,342,142</b>	<b>282,772</b>	<b>(57,948)</b>	<b>15,566,966</b>
<b>權益</b>				
股本	3,684,640	121,610	(121,610)	3,684,640
其他儲備	(654,383)	2,799	103,078	(548,506)
留存收益	3,433,583	(10,635)	18,532	3,441,480
<b>非控制性權益</b>	<b>553,367</b>	<b>35,172</b>	<b>(7,943)</b>	<b>580,596</b>
<b>總權益</b>	<b>7,017,207</b>	<b>148,946</b>	<b>(7,943)</b>	<b>7,158,210</b>
<b>負債</b>				
非流動負債	2,229,002	43,817	-	2,272,819
流動負債	6,095,933	90,009	(50,005)	6,135,937
<b>總負債</b>	<b>8,324,935</b>	<b>133,826</b>	<b>(50,005)</b>	<b>8,408,756</b>
<b>總權益及負債</b>	<b>15,342,142</b>	<b>282,772</b>	<b>(57,948)</b>	<b>15,566,966</b>
二零一七年十二月三十一日	15,342,142	282,772	(57,948)	15,566,966

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 40. 出售子公司

本公司全資子公司重慶機床於二零一七年七月以約人民幣103,183,000元的對價出售其在重慶神箭中所持有的65%的權益。該處置後，本集團持有重慶神箭35%的權益，仍然對該公司具有重大影響，故將其作為聯營公司核算。相關權益處置收益約人民幣20,745,000元，留存權益收益約人民幣8,196,000元，均計入損益。

本集團於二零一七年十一月以約人民幣255,465,000元的對價向其母公司機電集團出售其在綦齒傳動所持有的100%之權益。相關權益處置收益約人民幣71,791,000元，均計入損益。

重慶神箭以及綦齒傳動淨資產處置及處置收益之詳情列示如下：

	重慶神箭 二零一七年 七月三十一日 人民幣千元	綦齒傳動 二零一七年 十一月三十日 人民幣千元	總計 人民幣千元
處置所得款：			
收取的現金	103,183	255,465	358,648
減：出售資產淨值	(82,438)	(183,674)	(266,112)
保留權益收益	8,196	-	8,196
處置子公司的淨收益(附註6)	<u>28,941</u>	<u>71,791</u>	<u>100,732</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 40. 出售子公司(續)

	重慶神箭 二零一七年 七月三十一日 人民幣千元	基齒傳動 二零一七年 十一月三十日 人民幣千元	總計 人民幣千元
不動產、工廠及設備	80,755	623,500	704,255
預付租賃款	14,570	25,792	40,362
無形資產	54	16,613	16,667
遞延所得稅資產	2,862	40,900	43,762
應收賬款及其他應收款	65,074	226,335	291,409
現金及現金等價物	30,922	8,966	39,888
其他資產	-	12,591	12,591
存貨	27,378	215,058	242,436
應付賬款及其他應付款項	(94,787)	(698,462)	(793,249)
可供出售金融資產	-	3,000	3,000
聯營投資	-	15,248	15,248
借款	-	(133,135)	(133,135)
遞延收益	-	(16,143)	(16,143)
遞延所得稅負債	-	(812)	(812)
職工福利義務	-	(155,777)	(155,777)
淨資產	126,828	183,674	310,502
減：持有的權益	(44,390)	-	(44,390)
處置的淨資產	<u>82,438</u>	<u>183,674</u>	<u>266,112</u>
收取的現金	103,183	255,465	358,648
減：處置子公司支付的現金 及現金等價物	<u>(30,922)</u>	<u>(8,966)</u>	<u>(39,888)</u>
處置子公司的權益的淨現金流入	<u>72,261</u>	<u>246,499</u>	<u>318,760</u>

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情

### (a) 子公司

於二零一七年十二月三十一日，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	
重慶瑞時達動力技術有限公司	中國/二零一六年十二月二十日	有限公司	20,000	71%	-	新能源汽車及部件的技術開發及諮詢
重慶卡福汽車制動轉向系統有限公司	中國/二零零三年六月二十七日	有限公司	198,682	100%	-	製造汽車零部件及組件
重慶機電智能製造有限公司	中國/二零一五年八月五日	有限公司	101,610	100%	-	工業產品製造
重慶盟訊電子科技有限公司	中國/二零零一年十一月二十九日	有限公司	54,312	-	66%	移動通信產品和電子信息產品的製造
重慶機電裝備技術研究院有限公司	中國/二零一一年十月十三日	有限公司	20,000	100%	-	提供工程服務
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	515,090	100%	-	通用機械製造
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	187,214	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
重慶重通智遠空調設備有限公司(i)	中國/二零一六年八月十一日	有限公司	29,640	-	42%	水冷式機組的設計及製造
重慶重通透平技術股份有限公司	中國/二零一六年一月七日	有限公司	25,000	-	67%	透平機械產品、設備及系統檢測和維護
吉林重通成飛新材料股份有限公司	中國/二零零九年九月十七日	有限公司	160,000	-	92%	製造風電設備

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41. 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	
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	50,000	-	92%	製造風電設備
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	50,000	-	100%	製造風電設備
重慶通用工業集團潼康水務有限公司	中國/二零一二年七月十六日	有限公司	10,000	-	100%	污水處理與 環保設備生產
重慶機電控股集團財務有限公司	中國/二零一四年一月十六日	有限公司	600,000	70%	-	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	594,241	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	21,405	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
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	1,500	-	51%	棉花機械化採摘服務
重慶世瑪德智能製造有限公司(i)	中國/二零一六年四月二十六日	有限公司	40,000	-	40%	自動化、智能化設備 的諮詢、設計、 製造及銷售
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	147,097	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
甘肅重通成飛新材料有限公司	中國/二零一六年六月二十四日	有限公司	50,000	-	100%	製造風電設備

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41. 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	
重通成飛風電設備江蘇有限公司	中國/二零一四年十二月一日	有限公司	100,000	-	100%	製造風電設備
鴿牌電纜	中國/二零零一年一月二十日	有限公司	100,100	74%	-	製造電工材料
重慶鴿牌電工材料有限公司(ii)	中國/二零零六年十月十九日	有限公司	6,800	-	50%	製造電工材料
重慶鴿牌電瓷有限公司	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/二零一五年四月四日	有限公司	-	-	100%	控股公司
精密技術集團公司	英國/二零一五年四月二十日	有限公司	美元1	-	100%	控股公司
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

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

### (a) 子公司(續)

- (i) 本集團在上述公司中擁有的權益少於50%，因為本集團在其董事會擁有多數投票權，並且其戰略、經營、投資和融資活動由本集團控制，故被視為本集團的子公司。
- (ii) 本集團持有鴿牌電纜有限公司74%之權益。鴿牌電纜持有重慶鴿牌電工材料有限公司50%之權益。重慶鴿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。

### (b) 合營公司

於二零一七年十二月三十一日，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/	應佔股權		主要業務
			已繳資本	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%	-	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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

### (c) 聯營公司

於二零一七年十二月三十一日，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	
紅岩(iii)	中國/二零零三年六月二十七日	有限公司	119,081	44%	-	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%	-	製造離合器
美的通用(i)	中國/二零零四年八月四日	有限公司	美元12,500	-	10%	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%	提供燃氣工程服務
克諾爾商用車系統(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%	-	製造汽車零部件及組件
重慶有研(ii)	中國/二零一四年七月十五日	有限公司	80,000	41.5%	-	製造金屬產品
重慶ABB(ii)	中國/一九九八年一月二十二日	有限公司	48,647美元	37.8%	-	變壓器的製造及維護
重慶江北機械有限責任公司(ii)	中國/二零零二年九月十日	有限公司	150,000	41%	-	製造離心機
重慶神箭汽車傳動件有限責任公司(ii)	中國/一九九九年七月十九日	有限公司	83,011	-	35%	製造車輛傳動系統

- (i) 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。
- (ii) 重慶江北機械主要從事離心機製造、銷售及出口，是通用機器之通用電氣裝置的一個戰略組成部分。

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 41. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

### (c) 聯營公司(續)

重慶ABB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。

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。

重慶神箭主要生產和銷售傳動系統，是機械工具集團的戰略部分。

## 42. 最終控股公司

董事視機電集團為本公司的最終控股公司。

## 43. 報告期後事項

於二零一八年一月，本公司及其子公司裝備研究院將所持重慶瑞時達動力科技有限公司(「瑞時達」)71%之股權全部出售給機電集團，總對價為人民幣2元。交易完成後，本公司及裝備研究院不再持有瑞時達的股權。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 44. 本公司資產負債表及儲備變動

#### 本公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備		35,727	6,198
預付租賃款		18,691	—
無形資產		1,619	1,685
投資聯營公司		503,928	228,213
投資子公司		2,620,237	3,059,394
投資合營公司		200,929	200,929
可供出售金融資產		—	20,000
應收賬款及其他應收款		256,000	321,000
		<b>3,637,131</b>	<b>3,837,419</b>
<b>流動資產</b>			
應收賬款及其他應收款		1,737,329	920,702
應收股利		260,528	277,660
可供出售金融資產		152,773	150,000
現金及現金等價物		970,196	779,905
受限制的現金		80,817	110,563
		<b>3,201,643</b>	<b>2,238,830</b>
<b>總資產</b>		<b>6,838,774</b>	<b>6,076,249</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 44. 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	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者的權益</b>			
股本		<b>3,684,640</b>	3,684,640
其他儲備	(附註(a))	<b>(625,739)</b>	(651,506)
留存收益	(附註(a))	<b>1,462,998</b>	1,380,890
<b>總權益</b>		<b>4,521,899</b>	4,414,024
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		<b>921,743</b>	916,335
遞延收益		<b>48,978</b>	55,595
遞延所得稅負債		<b>9,060</b>	—
		<b>979,781</b>	971,930
<b>流動負債</b>			
借款		<b>1,268,337</b>	620,172
遞延收益		<b>6,617</b>	6,333
應付賬款及其他應付款		<b>62,140</b>	63,790
		<b>1,337,094</b>	690,295
<b>總負債</b>		<b>2,316,875</b>	1,662,225
<b>總權益及負債</b>		<b>6,838,774</b>	6,076,249

本公司資產負債表已於二零一八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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 44. 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 人民幣千元
	資本儲備	投資重估 儲備	法定盈餘 公積金	總計	留存收益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一六年一月一日	(981,212)	-	311,736	(669,476)	1,376,056	706,580
年度利潤	-	-	-	-	114,920	114,920
股利(附註33)	-	-	-	-	(92,116)	(92,116)
轉撥至儲備	-	-	17,970	17,970	(17,970)	-
於二零一六年十二月三十一日	<u>(981,212)</u>	<u>-</u>	<u>329,706</u>	<u>(651,506)</u>	<u>1,380,890</u>	<u>729,384</u>
於二零一七年一月一日	(981,212)	-	329,706	(651,506)	1,380,890	729,384
年度利潤	-	-	-	-	231,916	231,916
共同控制下的業務合併	2,842	-	-	2,842	-	2,842
可供出售金融資產公允價值變更， 已扣除稅項	-	2,080	-	2,080	-	2,080
股利(附註33)	-	-	-	-	(128,963)	(128,963)
轉撥至儲備	-	-	20,845	20,845	(20,845)	-
於二零一七年十二月三十一日	<u>(978,370)</u>	<u>2,080</u>	<u>350,551</u>	<u>(625,739)</u>	<u>1,462,998</u>	<u>837,259</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 45. 董事的利益和權益(由香港《公司條例》(第622章)第383節、及《公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)及上市規則規定的披露)

#### (a) 董事、監事及高級管理人員酬金

每名董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

截至二零一七年十二月三十一日止年度

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
<b>董事</b>				
王玉祥先生(主席)	221	-	507	728
陳萍女士	255	63	334	652
楊泉先生	230	63	457	750
黃勇先生	60	-	-	60
盧華威先生	136	-	-	136
任曉常先生	80	-	-	80
靳景玉先生	80	-	-	80
鄧勇先生	60	-	-	60
劉偉先生	80	-	-	80
何小燕女士	60	-	-	60
竇波先生 (於二零一七年十一月入職)	5	-	-	5
魏福生先生 (於二零一七年十一月離職)	55	-	-	55
余剛先生 (於二零一六年三月離職)	-	-	77	77
	<b>1,322</b>	<b>126</b>	<b>1,375</b>	<b>2,823</b>

# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 45. 董事的利益和權益(由香港《公司條例》(第622章)第383節、及《公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)及上市規則規定的披露)(續)

### (a) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度(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
<b>監事</b>				
向虎先生	255	63	468	786
黃輝先生	60	-	-	60
吳怡女士	60	-	-	60
夏華先生	258	60	924	1,242
張明智先生	256	60	214	533
	<b>889</b>	<b>183</b>	<b>1,609</b>	<b>2,681</b>
<b>高級管理人員</b>				
鄧瑞先生	230	63	215	508
張舒先生	230	63	216	509
孫文廣先生	230	63	216	509
段彩均先生 (於二零一六年十二月離職)	-	-	273	273
陳瑜先生 (於二零一六年六月離職)	-	-	137	137
劉永剛先生 (於二零一六年三月離職)	-	-	68	68
趙自成先生 (於二零一六年六月離職)	-	-	137	137
	<b>690</b>	<b>189</b>	<b>1,262</b>	<b>2,141</b>
	<b>2,901</b>	<b>498</b>	<b>4,246</b>	<b>7,645</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 45. 董事的利益和權益(由香港《公司條例》(第622章)第383節、及《公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)及上市規則規定的披露)(續)

#### (a) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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
<b>董事</b>				
王玉祥先生(主席)	221	-	520	741
陳萍女士 (於二零一六年六月兼任 總經理)	120	29	90	239
楊泉先生	221	60	292	573
黃勇先生	54	-	-	54
盧華威先生	125	-	-	125
任曉常先生	74	-	-	74
靳景玉先生	74	-	-	74
鄧勇先生	54	-	-	54
劉偉先生	74	-	-	74
魏福生先生 (於二零一六年六月入職)	30	-	-	30
何小燕女士 (於二零一六年六月入職)	30	-	-	30
余剛先生 (於二零一六年三月離職)	57	16	385	458
王冀渝先生 (於二零一六年六月離職)	24	-	-	24
楊鏡璞先生 (於二零一六年六月離職)	24	-	-	24
	<u>1,182</u>	<u>105</u>	<u>1,287</u>	<u>2,574</u>



# 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 45. 董事的利益和權益(由香港《公司條例》(第622章)第383節、及《公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)及上市規則規定的披露)(續)

### (a) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(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
<b>監事</b>				
向虎先生 (於二零一六年六月入職)	232	60	437	729
黃輝先生	48	-	-	48
吳怡女士	48	-	-	48
夏華先生	315	56	637	1,008
張明智先生	223	56	252	531
楊明全先生 (於二零一六年六月離職)	24	-	-	24
王鵬程先生 (於二零一六年六月離職)	12	-	-	12
	<u>902</u>	<u>172</u>	<u>1,326</u>	<u>2,400</u>
<b>高級管理人員</b>				
段彩均先生	220	60	419	699
鄧瑞先生 (於二零一六年六月入職)	110	29	72	211
張舒先生 (於二零一六年六月入職)	110	29	72	211
孫文廣先生 (於二零一六年六月入職)	110	29	72	211
陳瑜先生 (於二零一六年六月離職)	111	30	396	537
劉永剛先生 (於二零一六年三月離職)	52	16	719	787
趙自成先生 (於二零一六年六月離職)	104	30	162	296
	<u>817</u>	<u>223</u>	<u>1,912</u>	<u>2,952</u>
	<u>2,901</u>	<u>500</u>	<u>4,525</u>	<u>7,926</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 45. 董事的利益和權益(由香港《公司條例》(第622章)第383節、及《公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)及上市規則規定的披露)(續)

#### (a) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

截至二零一七年及二零一六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

截至二零一七年及二零一六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) 就提供董事服務而向第三方提供的對價

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並未就提供董事服務而向第三方提供對價(二零一六年：無)。

#### (d) 向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的貸款、準貸款和其他交易的資料

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並未向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供貸款、準貸款和其他交易(二零一六年：無)。

#### (e) 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.\*

