

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02722)

**本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度業績公告**

**財務摘要**

- 收入達約人民幣5,516,812,000元，增加約4.4%
- 毛利約人民幣1,038,673,000元，下降約16.6%
- 股東應佔利潤為約人民幣184,835,000元，下降約58.4%
- 每股盈利約人民幣0.05元

**年度業績**

重慶機電股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核合併業績及二零一八年同期的比較數據如下：

\* 僅供識別

## 合併利潤表

編製單位：重慶機電股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2019年度	2018年度
<b>一、營業總收入</b>	4.1	<b>5,516,812,105.87</b>	5,284,317,532.90
其中：營業收入	4.1	<b>5,439,335,101.44</b>	5,215,368,816.23
利息收入	4.1	<b>77,451,736.38</b>	68,548,323.06
手續費及佣金收入	4.1	<b>25,268.05</b>	400,393.61
<b>二、營業總成本</b>		<b>5,855,552,796.45</b>	5,284,011,305.97
其中：營業成本	4.1	<b>4,467,009,491.11</b>	4,029,037,198.67
利息支出	4.1	<b>11,006,384.78</b>	9,317,288.09
手續費及佣金支出	4.1	<b>123,001.27</b>	118,839.98
税金及附加		<b>57,996,330.33</b>	63,485,555.23
銷售費用	4.2	<b>308,120,591.52</b>	298,156,677.80
管理費用	4.3	<b>544,178,374.13</b>	513,983,557.96
研發費用	4.4	<b>308,915,489.59</b>	240,974,839.39
財務費用	4.5	<b>158,203,133.72</b>	128,937,348.85
其中：利息費用		<b>133,915,851.96</b>	122,653,496.31
利息收入		<b>36,845,305.60</b>	38,473,948.90
加：其他收益	4.6	<b>227,230,135.88</b>	133,621,128.92
投資收益(損失以「-」號填列)	4.7	<b>295,372,688.12</b>	418,925,355.40
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>283,867,094.72</b>	369,941,950.32
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
(損失以「-」號填列)		-	-
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		<b>(134,308.57)</b>	(109,704.27)
信用減值損失(損失以「-」號填列)		<b>(69,673,119.31)</b>	(19,704,902.99)
資產減值損失(損失以「-」號填列)		<b>(4,288,527.68)</b>	(76,668,574.02)
資產處置收益(損失以「-」號填列)	4.8	<b>131,720,191.68</b>	100,360,500.73
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>		<b>241,486,369.54</b>	556,730,030.70
加：營業外收入	4.9	<b>12,740,116.51</b>	15,877,488.95
減：營業外支出	4.10	<b>11,280,249.97</b>	16,935,459.00
<b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>		<b>242,946,236.08</b>	555,672,060.65
減：所得稅費用	4.11	<b>39,031,257.93</b>	60,500,227.64

項目	附註	2019年度	2018年度
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>203,914,978.15</b>	495,171,833.01
(一)按經營持續性分類		<b>203,914,978.15</b>	495,171,833.01
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>203,914,978.15</b>	495,171,833.01
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-
(二)按所有權歸屬分類		<b>203,914,978.15</b>	495,171,833.01
1.歸屬於母公司所有者的淨利潤	4.12	<b>184,834,923.25</b>	444,060,837.38
2.少數股東損益		<b>19,080,054.90</b>	51,110,995.63
六、其他綜合收益的稅後淨額		<b>(9,432,447.54)</b>	5,514,177.09
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		<b>(9,537,786.54)</b>	5,155,078.09
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>(8,228,716.00)</b>	1,384,451.00
1.重新計量設定受益計劃變動額		<b>(861,339.00)</b>	1,384,451.00
2.設定受益計劃變動額結轉留存收益		<b>(12,988,336.88)</b>	-
3.其他權益工具投資公允價值變動		<b>5,620,959.88</b>	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		<b>(1,309,070.54)</b>	3,770,627.09
1.可供出售金融資產公允價值變動損益		-	475,865.00
2.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		-	(1,658,986.00)
3.淨投資套期損益的有效部分		<b>1,261,528.40</b>	4,234,206.34
4.外幣財務報表折算差額		<b>(2,570,598.94)</b>	719,541.75
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>105,339.00</b>	359,099.00

項目	附註	2019年度	2018年度
<b>七、綜合收益總額</b>		<b>194,482,530.61</b>	500,686,010.10
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>175,297,136.71</b>	449,215,915.47
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>19,185,393.90</b>	51,470,094.63
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益(元/股)	4.13	<b>0.05</b>	0.12
(二)稀釋每股收益(元/股)		<b>0.05</b>	0.12

## 合併資產負債表

編製單位：重慶機電股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	4.14	<b>2,094,619,648.56</b>	2,164,670,306.18
交易性金融資產		<b>269,494.13</b>	5,124,292.21
應收票據	4.15	<b>296,071,386.86</b>	1,128,945,186.86
應收賬款	4.16	<b>2,688,114,256.49</b>	2,636,400,832.87
應收款項融資		<b>470,685,913.42</b>	-
預付款項		<b>266,180,611.67</b>	264,987,827.45
其他應收款		<b>1,203,555,781.66</b>	928,431,789.73
其中：應收利息		-	20,538,197.57
應收股利		<b>436,478,069.56</b>	383,447,758.44
發放貸款和墊款		<b>921,848,681.16</b>	1,115,437,102.20
存貨		<b>1,981,484,606.34</b>	1,949,892,938.13
合同資產		<b>368,454,512.15</b>	249,077,553.98
持有待售資產		-	6,039,285.98
一年內到期的非流動資產		<b>17,500,000.00</b>	-
其他流動資產		<b>41,915,619.38</b>	81,059,064.90
<b>流動資產合計</b>		<b><u>10,350,700,511.82</u></b>	<b><u>10,530,066,180.49</u></b>

項目	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>非流動資產：</b>			
發放貸款和墊款		117,000,000.00	38,880,000.00
長期應收款		95,700,000.00	33,200,000.00
長期股權投資		996,391,965.41	1,009,154,785.28
其他權益工具投資		52,314,020.88	46,693,061.00
投資性房地產		78,047,637.67	83,609,256.52
固定資產		2,838,969,790.21	3,224,720,949.14
在建工程		207,448,578.58	171,249,276.77
使用權資產		358,581,230.46	–
無形資產		656,254,825.20	617,595,163.06
開發支出		16,610,242.60	29,927,674.79
商譽		143,312,435.00	143,312,435.00
長期待攤費用		232,876,050.24	224,093,001.19
遞延所得稅資產		121,906,877.97	103,686,673.46
其他非流動資產		251,701,138.83	21,495,341.97
<b>非流動資產合計</b>		<b>6,167,114,793.05</b>	<b>5,747,617,618.18</b>
<b>資產總計</b>		<b>16,517,815,304.87</b>	<b>16,277,683,798.67</b>
<b>流動負債：</b>			
短期借款		1,156,886,625.41	911,696,617.94
吸收存款及同業存放		1,117,908,116.74	1,334,738,381.17
應付票據	4.17	1,202,637,121.55	1,225,850,904.13
應付賬款	4.18	1,686,336,446.82	1,522,525,538.63
合同負債		807,469,495.64	685,648,864.72
賣出回購金融資產款		49,949,000.00	–
應付職工薪酬		65,766,577.42	63,635,374.54
應交稅費		186,244,866.97	220,974,568.70
其他應付款		456,796,531.42	599,204,267.53
其中：應付利息		–	13,156,812.78
應付股利		28,451,140.35	27,519,691.51
一年內到期的非流動負債		281,511,419.08	170,826,135.24
其他流動負債		3,259,736.35	1,176,168.16
<b>流動負債合計</b>		<b>7,014,765,937.40</b>	<b>6,736,276,820.76</b>

項目	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		1,642,606,224.02	843,184,922.99
應付債券		-	799,143,854.22
租賃負債		127,703,443.23	-
長期應付款		4,505,143.84	147,696,759.15
長期應付職工薪酬		6,759,000.00	16,294,000.00
預計負債		21,754,527.73	20,617,240.24
遞延收益		301,172,088.60	405,298,663.38
遞延所得稅負債		109,458,767.32	79,509,594.57
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,213,959,194.74</b>	<b>2,311,745,034.55</b>
<b>負債合計</b>		<b>9,228,725,132.14</b>	<b>9,048,021,855.31</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		3,684,640,154.00	3,684,640,154.00
資本公積		50,311,968.20	50,311,968.20
其他綜合收益		21,514,640.55	31,052,427.09
盈餘公積		364,663,370.96	334,373,473.12
未分配利潤		2,723,290,866.87	2,708,521,621.81
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>6,844,421,000.58</b>	<b>6,808,899,644.22</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>444,669,172.15</b>	<b>420,762,299.14</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>7,289,090,172.73</b>	<b>7,229,661,943.36</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>16,517,815,304.87</b>	<b>16,277,683,798.67</b>

# 合併股東權益變動表

編製單位：重慶機電股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2019年度											
	歸屬於母公司股東權益											
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、2018年12月31日餘額	3,684,640,154.00	-	-	50,311,968.20	-	31,052,427.09	-	334,373,473.12	-	2,708,521,621.81	420,762,299.14	7,229,660,943.36
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,927,467.14)	-	(515,895.43)	(5,443,362.57)
二、2019年1月1日餘額	3,684,640,154.00	-	-	50,311,968.20	-	31,052,427.09	-	334,373,473.12	-	2,703,594,154.67	420,246,403.71	7,224,218,580.79
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-	(9,537,786.54)	-	30,289,897.84	-	19,696,712.20	24,422,768.44	64,871,591.94
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	3,450,550.34	-	-	-	184,834,923.25	19,185,393.90	207,470,867.49
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,000,000.00	36,000,000.00
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,000,000.00	36,000,000.00
2.其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	30,289,897.84	-	(178,126,274.56)	(24,699,291.70)	(172,535,668.22)
2.提取職工獎勵及福利基金	-	-	-	-	-	-	-	30,289,897.84	-	(30,289,897.84)	-	-
3.對股東的分派	-	-	-	-	-	-	-	-	(450,770.36)	-	-	(450,770.36)
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	(147,385,606.16)	-	(24,699,291.70)	(172,084,897.86)



## 歸屬母公司股東權益

項目	其他權益工具		資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
	優先股	永續債									
(四) 股東權益內部結構	-	-	-	-	(12,988,336.88)	-	-	-	12,988,336.88	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	(12,988,336.88)	-	-	-	12,988,336.88	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	(273.57)	(6,063,333.76)	(6,063,607.33)
四、2019年12月31日餘額	3,684,640,154.00	-	50,311,988.20	-	21,514,640.55	-	364,663,370.96	-	2,723,290,886.87	444,669,172.15	7,289,090,172.73

## 歸屬於母公司股東權益

## 其他權益工具

項目	2017年12月31日餘額		2018年1月1日餘額		本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	2018年12月31日餘額	加：會計政策變更	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
	3,684,640,154.00	-	3,684,640,154.00	-																
一、2017年12月31日餘額	3,684,640,154.00	-	3,684,640,154.00	-	-	3,684,640,154.00		49,744,935.00	-	-	27,977,334.00	-	-	297,517,132.00	-	2,717,844,150.00	-	400,262,838.00	7,177,986,543.00	
加：會計政策變更	-	-	-	-	(2,079,985.00)	-		-	-	-	(2,079,985.00)	-	-	-	-	(315,543,321.33)	-	(6,339,889.26)	(313,963,195.59)	
二、2018年1月1日餘額	3,684,640,154.00	-	3,684,640,154.00	-	25,897,349.00	3,684,640,154.00		49,744,935.00	-	-	25,897,349.00	-	-	297,517,132.00	-	2,412,300,828.67	-	393,922,948.74	6,864,023,347.41	
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	5,155,078.09	-		567,033.20	-	-	5,155,078.09	-	-	36,856,341.12	-	296,220,793.14	-	26,839,350.40	365,638,595.95	
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	5,155,078.09	-		-	-	-	5,155,078.09	-	-	-	-	444,060,887.39	-	51,470,094.63	500,686,010.11	
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	(147,840,044.25)	-	(22,721,152.03)	(133,704,855.16)	
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	(36,856,341.12)	-	-	-	
2.提取職工獎勵及福利基金	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	(444,498.51)	-	-	(444,498.51)	
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	(110,539,204.62)	-	(22,721,152.03)	(133,260,356.65)	
4.其他	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

## 歸屬母公司股東權益

	其他權益工具		資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
	優先股	永續債									
股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	567,083.20	-	-	-	-	-	-	(1,909,592.20)	(1,342,509.00)
	3,684,640,154.00	-	50,311,968.20	-	31,082,427.09	-	334,373,473.12	-	2,708,521,621.81	420,762,299.14	7,229,661,943.36

四、2018年12月31日餘額

## 合併現金流量表

編製單位：重慶機電股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2019年度	2018年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		5,764,272,319.37	5,323,456,455.98
客戶存款和同業存放款項淨增加額		(220,597,205.84)	427,680,931.17
向中央銀行借款淨增加額		(10,000,000.00)	10,000,000.00
向其他金融機構拆入資金淨增加額		(30,000,000.00)	30,000,000.00
收取利息、手續費及佣金的現金		82,298,566.20	83,252,825.45
回購業務資金淨增加額		49,949,000.00	
收到的稅費返還		18,103,339.73	32,838,560.49
收到其他與經營活動有關的現金		591,668,948.07	531,538,013.11
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>6,245,694,967.53</b>	<b>6,438,766,786.20</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		4,331,813,455.12	4,384,588,756.25
客戶貸款及墊款淨增加額		(125,569,906.13)	102,560,214.54
存放中央銀行和同業款項淨增加額		(21,728,871.32)	12,329,593.95
支付利息、手續費及佣金的現金		10,362,787.69	8,528,897.62
支付給職工以及為職工支付的現金		989,860,944.69	875,830,676.03
支付的各項稅費		298,056,103.68	367,491,397.93
支付其他與經營活動有關的現金		642,734,935.85	605,794,412.50
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>6,125,529,449.58</b>	<b>6,357,123,948.82</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>120,165,517.95</b>	<b>81,642,837.38</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		494,000,000.00	150,000,001.00
取得投資收益收到的現金		257,822,921.23	263,263,119.20
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		116,538,402.05	425,389,449.20
收到其他與投資活動有關的現金		58,025,047.91	428,307,039.39
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>926,386,371.19</b>	<b>1,266,959,608.79</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		175,441,428.69	276,188,941.05
投資支付的現金		492,030,472.70	40,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		232,407,287.51	48,194,021.94
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>899,879,188.90</b>	<b>364,382,962.99</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>26,507,182.29</b>	<b>902,576,645.80</b>

項目	附註	2019年度	2018年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款所收到的現金		<b>2,676,529,520.00</b>	1,903,601,200.00
收到其他與籌資活動有關的現金		<b>73,310,106.86</b>	340,256,690.38
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b><u>2,749,839,626.86</u></b>	<u>2,243,857,890.38</u>
償還債務所支付的現金		<b>2,506,545,330.22</b>	2,464,674,400.00
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		<b>304,999,203.74</b>	276,973,008.62
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>23,767,842.85</b>	19,860,430.92
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>117,332,521.06</b>	84,915,416.50
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b><u>2,928,877,055.02</u></b>	<u>2,826,562,825.12</u>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b><u>(179,037,428.16)</u></b>	<u>(582,704,934.74)</u>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		<b><u>(411,572.55)</u></b>	<u>(5,710,451.38)</u>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>1,570,343,395.06</b>	1,174,539,298.00
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	4.14	<b><u>1,537,567,094.59</u></b>	<u>1,570,343,395.06</u>

附註：

## 1. 公司的基本情況

重慶機電股份有限公司(以下簡稱「本集團」)是由重慶機電控股(集團)公司(以下簡稱「重慶機電集團」)、重慶渝富資產經營管理集團有限公司(以下簡稱「渝富公司」,原重慶渝富資產經營管理有限公司)、中國華融資產管理公司(以下簡稱「華融公司」)以及重慶建工集團股份有限公司(以下簡稱「建工集團」,原重慶建工集團有限責任公司)於2007年7月27日共同發起設立的股份有限公司,註冊地址為中華人民共和國重慶市北部新區黃山大道中段60號,總部地址為中華人民共和國重慶市。重慶機電集團為本集團的母公司及最終控股公司。本集團設立時總股本為人民幣2,679,740,154元,每股面值人民幣1元。

根據中國證券監督管理委員會證監許可(2008)285號文件批准,本集團於2008年6月13日完成了向境外投資者發行股票(H股) 1,004,900,000股,並在香港聯合交易所有限公司掛牌上市交易,發行後總股本增至人民幣3,684,640,154元。

截至年末,本集團的註冊資本為人民幣3,684,640,154元,本集團及子公司(以下合稱「本集團」)主要從事清潔能源裝備、高端智能裝備的製造、銷售及服務。

本財務報表由本集團董事會於2020年3月27日批准報出。

## 2. 財務報表的編製基礎

### (1) 編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則－基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱《企業會計準則》)，中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》(經修訂)及相關規定，以及香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露，並基於會計政策和會計估計編製。

### (2) 持續經營

本財務報表以持續經營為基礎編製。本集團擁有近期持續獲利經營的歷史且有財務資源支持，因此以持續經營為基礎編製財務報表是合理的。

### (3) 本集團所採納的新修訂和已修訂的準則

財政部於2018年12月13日頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號－租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，並於2019年4月30日頒佈了《財政部關於修訂印發2019年一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)及其解讀，本集團已採用上述準則和通知要求編製2019年12月31日財務報表。

### 3. 分部信息

本集團的報告分部是根據不同產品或服務、或在不同地區經營的業務單元。由於各種業務或地區需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分部獨立管理各個報告分部的生產經營活動，並評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有9個報告分部，分別為：

發動機分部，負責生產並銷售發動機產品；

水力發電設備分部，負責生產並銷售電力發電產品；

電線電纜分部，負責生產並銷售電線電纜產品；

通用機械分部，負責生產並銷售通用機械產品；

數控機床分部，負責在中國和歐洲生產並銷售數控機床產品；

高壓變壓器分部，負責生產並銷售高壓變壓器產品；

材料銷售分部，負責材料銷售；

金融服務分部，負責提供貸款等金融服務；

其他分部，負責生產並銷售其他產品。

分部間轉移價格經雙方協商後確定。

資產、負債、收入及費用根據分部的經營進行分配。



### 3.1 本年度報告分部的財務信息

項目	發動機	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	材料銷售	其他分部	分部間抵消	合計
對外交易收入	-	559,396,579.42	1,480,573,654.98	1,310,071,830.11	121,813,432.68	592,319,415.79	-	177,343,730.52	1,500,984,405.16	-	5,742,503,048.66
分部間交易收入	-	20,372,919.88	-19,894,353.04	-6,123,489.17	-44,336,428.25	-35,908,328.38	-	-114,018,983.47	-25,782,280.36	-	-225,690,942.79
來自外部交易收入	-	579,769,499.30	1,460,679,301.94	1,303,948,340.94	77,477,004.43	556,411,087.41	-	63,324,747.05	1,475,202,124.80	-	5,516,812,105.87
主營業務成本	-	423,107,851.60	1,271,985,836.57	1,191,214,585.72	27,974,473.73	491,384,958.89	-	166,510,887.71	1,126,967,726.32	-	4,699,146,320.54
分部間交易成本	-	-465,260.36	-19,894,353.04	-6,123,489.17	-16,845,087.68	-35,908,328.38	-	-107,054,261.79	-34,716,662.96	-	-221,007,443.38
來自外部交易成本	-	422,642,591.24	1,252,091,483.53	1,185,091,096.55	11,129,386.05	455,476,630.51	-	59,456,625.92	1,092,251,063.36	-	4,478,138,877.16
毛利率(%)	-	27.10	14.28	9.12	85.64	46.47	-	6.11	3.00	-	18.83
營業利潤	279,213,561.46	40,311,832.37	124,225,611.56	-55,707,043.56	52,205,967.96	-293,697,280.26	5,301,113.55	-6,273,868.99	97,429,671.44	-1,523,195.99	241,486,369.54
利息收入	-	872,530.42	234,902.37	1,514,809.17	-	12,730,348.46	-	36,098.24	21,456,616.94	-	36,845,305.60
利息費用	-	2,938,802.57	5,400,946.87	7,998,500.01	-	36,790,469.57	-	311,642.67	80,475,490.47	-	133,915,851.96
對聯營和合營企業的											
投資收益	279,213,561.46	-	-	-	-	-8,061,868.26	5,301,113.55	-	7,414,287.97	-	283,867,094.72
利潤總額	279,213,561.46	43,238,342.70	124,508,133.63	-56,154,471.91	51,332,644.33	-293,523,774.76	5,301,113.55	-6,359,425.66	96,913,308.73	-1,523,195.99	242,946,236.08
所得稅費用	-	-518,065.03	16,952,089.70	1,245,945.98	13,880,860.79	-9,582,324.60	-	-	17,052,751.09	-	39,031,257.93
淨利潤	279,213,561.46	43,756,407.73	107,556,043.93	-57,400,417.89	37,451,783.54	-283,941,450.16	5,301,113.55	-6,359,425.66	79,860,557.64	-1,523,195.99	203,914,978.15
固定資產以及投資性房地產折舊	-	33,833,675.57	15,815,068.63	40,988,367.42	319,468.85	75,077,120.62	-	1,325.96	23,482,192.28	-	189,517,219.33
無形資產攤銷	-	1,984,948.94	676,480.68	10,186,097.83	337,219.05	13,894,448.28	-	-	2,570,649.48	-	29,649,844.26
存貨跌價準備	-	-	1,721,251.75	(2,483,989.66)	-	8,532,831.72	-	-	(3,481,566.13)	-	4,288,527.68
應收賬款及其他應收款減值準備/轉回	-	(7,445,953.50)	(2,746,443.02)	(6,253,783.54)	(593,398.45)	25,302,761.30	-	1,169,664.85	6,172,362.57	(2,997,500.00)	12,607,710.21
非流動資產增加(不包括金融資產、長期股權投資	-	216,403,482.04	(9,214,457.60)	91,219,649.99	7,558,873.77	(36,811,432.82)	-	1,164,416.79	(134,666,587.00)	-	135,653,945.17
資和遞延所得稅資產)											

### 3.2 上年度報告分部的財務信息如下：

業績項目	發動機	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	材料銷售	其他分部	分部間抵消	合計
對外交易收入	-	554,061,165.54	1,379,182,051.07	915,110,228.29	116,794,872.98	885,403,491.27	-	206,127,604.43	1,395,386,391.38	-	5,452,065,804.96
分部間交易收入	-	(4,310.34)	(8,243,404.60)	(5,066,034.68)	(47,846,156.31)	(2,038,514.33)	-	(100,635,787.38)	(3,914,064.42)	-	(167,748,272.06)
來自外部交易收入	-	554,056,855.20	1,370,938,646.47	910,044,193.61	68,948,716.67	883,364,976.94	-	105,491,817.05	1,391,472,326.96	-	5,284,317,532.90
主營業務成本	-	445,861,758.91	1,142,483,961.05	716,559,783.72	28,797,380.33	639,158,550.36	-	199,261,154.68	1,005,702,225.73	-	4,177,824,814.78
分部間交易成本	-	(4,310.34)	(8,243,404.60)	(8,418,378.37)	(19,361,252.26)	(2,038,514.33)	-	(97,283,443.68)	(3,914,064.42)	(88,120.04)	(139,351,488.04)
來自外部交易成本	-	445,857,448.57	1,134,240,556.45	708,141,405.35	9,436,128.07	637,120,036.03	-	101,977,711.00	1,001,788,161.31	(88,120.04)	4,038,473,326.74
毛利率(%)	-	19.53	17.27	22.19	86.31	27.88	-	3.33	28.01	-	23.58
營業利潤	315,455,871.59	8,551,467.10	193,022,751.13	20,577,189.72	39,839,633.97	(12,247,157.63)	27,280,400.76	1,276,711.82	(22,178,817.24)	(14,848,020.52)	556,730,030.70
利息收入	-	705,598.78	209,318.09	12,496,330.62	-	19,143,553.24	-	2,221,055.16	3,698,093.01	-	38,473,948.90
利息費用	-	5,461,433.99	7,504,365.12	37,578,842.47	-	47,859,051.75	-	100,165.26	86,404,536.31	(24,116,101.57)	160,792,293.33
對聯營和合營企業的											
投資收益	315,455,871.59	-	-	-	-	3,698,081.58	27,280,400.76	-	22,888,802.51	-	369,323,156.44
利潤總額	315,455,871.59	9,809,602.39	195,026,305.65	22,058,196.46	39,863,033.65	(24,111,010.79)	27,280,400.76	1,590,532.02	(16,452,850.56)	(14,848,020.52)	555,672,060.65
所得稅費用	-	(388,718.29)	28,620,676.96	9,680,923.68	9,412,034.73	6,471,277.51	-	-	7,801,733.05	(1,097,700.00)	60,500,227.64
淨利潤	315,455,871.59	10,198,320.68	166,405,628.69	12,377,272.78	30,450,998.92	(30,818,404.97)	27,280,400.76	1,590,532.02	(24,018,466.94)	(13,750,320.52)	495,171,833.01
不動產、工廠及設備以及投資性房地產折舊	-	23,262,187.05	1,494,473.44	41,140,566.53	152,010.20	91,925,234.79	-	4,205.26	27,467,900.48	-	185,446,577.75
租賃項付款及無形資產攤銷	-	1,954,642.01	2,924,745.92	11,082,786.61	309,127.43	15,745,864.85	-	-	2,781,583.68	-	34,798,750.50
存貨跌價準備	-	21,960,417.74	5,729,765.79	5,497,630.95	-	8,495,755.26	-	-	44,191,256.63	-	85,874,826.37
應收賬款及其他應收款減值準備/轉回	-	12,956,121.47	848,238.38	3,349,226.15	-	2,885,648.51	-	(4,754,201.28)	8,330,464.07	-	23,595,497.30
非流動資產增加(不包括金融資產、長期股權投	-	(15,130,129.26)	(1,402,435.37)	36,917,482.48	123,117.14	26,177,914.95	-	(4,585.06)	(114,450,818.91)	-	(67,769,454.03)
資和遞延所得稅資產)											

### 3.3 各分部資產負債情況：

年末餘額	發動機	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	材料銷售	其他分部	分部間抵消	合計
資產總額	372,295,425.76	2,059,111,928.88	934,280,544.96	3,909,592,126.66	3,687,080,399.51	3,174,086,215.06	222,799,259.31	173,545,305.91	10,725,287,015.52	-8,740,262,916.72	16,517,815,304.85
負債總額	-	1,507,400,886.10	573,968,663.97	3,095,086,668.18	2,856,576,164.13	2,343,853,774.49	-	149,084,295.45	3,218,570,322.67	-4,515,815,643.34	9,228,725,131.65
聯營及合營企業投資	372,295,425.76	-	-	-	-	81,680,377.94	224,207,687.31	-	318,208,474.40	-	996,391,965.41
年初餘額	發動機	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	材料銷售	其他分部	分部間抵消	合計
資產總額	360,896,119.24	2,127,311,656.08	915,622,603.00	3,658,843,585.11	3,573,223,434.74	3,276,304,803.93	248,255,606.76	178,986,451.07	9,310,078,004.98	(7,371,838,466.24)	16,277,683,798.67
負債總額	-	1,593,004,224.32	555,852,406.24	2,764,649,561.06	2,807,649,911.91	2,228,816,512.97	-	155,138,828.08	2,703,766,781.13	(3,760,856,370.40)	9,048,021,855.31
聯營及合營企業投資	360,896,119.24	-	-	-	-	89,742,246.20	248,255,606.76	-	310,260,813.08	-	1,009,154,785.28

## 4.1 營業收入、營業成本

### (1) 營業收入和營業成本情況

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	<b>5,339,473,769.49</b>	<b>4,437,625,338.98</b>	5,120,680,778.79	3,981,403,724.34
其他業務	<b>99,861,331.95</b>	<b>29,384,152.13</b>	94,688,037.44	47,633,474.33
利息	<b>77,451,736.38</b>	<b>11,006,384.78</b>	68,548,323.06	9,317,288.09
手續費及佣金	<b>25,268.05</b>	<b>123,001.27</b>	400,393.61	118,839.98
合計	<b><u>5,516,812,105.87</u></b>	<b><u>4,478,138,877.16</u></b>	<u>5,284,317,532.90</u>	<u>4,038,473,326.74</u>

註：利息收入和手續費及佣金收入均來源於財務公司業務；利息支出和手續費及佣金支出均來源於財務公司相關成本。

### (2) 合同產生的收入的情況

合同分類	高端智能 裝備業務	清潔能源 裝備業務	工業服務業務	合計
按經營地區分類	1,342,830,277.37	4,028,533,700.12	145,448,128.38	<b>5,516,812,105.87</b>
其中：中國大陸	1,194,607,699.12	3,676,649,875.54	143,885,697.53	<b>5,015,143,272.19</b>
其他地區	148,222,578.25	351,883,824.58	1,562,430.85	<b>501,668,833.68</b>
按合同類型	1,342,830,277.37	4,028,533,700.12	145,448,128.38	<b>5,516,812,105.87</b>
其中：設備銷售合同	926,739,401.72	2,424,653,319.06	63,324,747.05	<b>3,414,717,467.83</b>
服務合同	105,763,109.39	98,723,001.06	82,123,381.33	<b>286,609,491.78</b>
材料銷售合同	310,327,766.26	1,505,157,380.00	—	<b>1,815,485,146.26</b>
按收入確認時間分類	1,342,830,277.37	4,028,533,700.12	145,448,128.38	<b>5,516,812,105.87</b>
其中：在某一個時點轉讓	1,342,830,277.37	3,927,388,392.43	139,239,320.63	<b>5,409,457,990.43</b>
在某一時段內提供	—	101,145,307.69	6,208,807.75	<b>107,354,115.44</b>
按銷售渠道分類	1,342,830,277.37	4,028,533,700.12	145,448,128.38	<b>5,516,812,105.87</b>
其中：直銷	1,342,830,277.37	3,274,852,599.80	145,448,128.38	<b>4,763,131,005.55</b>
經銷	—	753,221,100.32	—	<b>753,221,100.32</b>
網絡銷售	—	460,000.00	—	<b>460,000.00</b>

### **(3) 與履約義務相關的信息**

本集團涉及履約義務的交易類型為銷售商品、提供服務和材料銷售，本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。

本集團對涉及提供水電站EPC項目建設業務合同及部分機床業務合同按照準則規定判定為在某一時段內履行的履約義務合同，按照項目的履約進度確認收入，即按照項目的履約進度，本集團以實際發生的合同成本加上合同毛利確認為項目業務合同收入。

本集團銷售商品及設備履約時間在3-4天至2年左右，相關履約條款為根據客戶的類型，先預收部分投料款，產品完工後，在預收部分貨款後發貨。通常情況下產品交付承運人後產品控制權已轉移。

水電站EPC項目合同履行時間較長，合同中約定分次付款條件，雙方按照合同完成進度進行結算，項目完工後質保期通常為2年。

### **(4) 與分攤至剩餘履約義務的交易價格相關的信息**

本集團本年末已簽訂合同但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為人民幣2,278,499,176.54元(其中已簽訂合同但尚未履行完畢的履約義務對應的收入金額為人民幣1,922,217,086.96元、已簽訂但尚未履約的履約義務對應額收入金額為人民幣356,282,089.58元)。

## 4.2 銷售費用

項目	本年發生額	上年發生額
運輸費	<b>72,168,030.24</b>	78,162,691.75
人工成本	<b>69,289,849.43</b>	60,587,671.96
差旅費	<b>53,714,643.43</b>	60,406,589.32
三包費用	<b>26,438,255.25</b>	20,906,156.65
銷售及售後服務費	<b>27,155,194.61</b>	17,226,637.88
廣告及宣傳費	<b>12,868,232.41</b>	10,262,208.08
業務招待費	<b>5,315,843.15</b>	5,061,250.87
辦公、通訊及會議費	<b>5,126,186.75</b>	4,016,705.05
折舊費	<b>999,977.79</b>	998,932.10
租賃費	<b>609,641.20</b>	784,793.14
勞務費	<b>1,842,783.09</b>	863,078.97
保險費	<b>1,809,000.53</b>	1,745,197.96
其他	<b>30,782,953.64</b>	37,134,764.07
合計	<b><u>308,120,591.52</u></b>	<b><u>298,156,677.80</u></b>

### 4.3 管理費用

項目	本年發生額	上年發生額
人工成本	<b>289,571,544.32</b>	286,476,282.59
折舊費	<b>66,298,386.72</b>	38,495,573.97
無形資產攤銷	<b>18,109,935.55</b>	17,732,601.86
租賃費	<b>4,857,985.40</b>	17,082,538.97
諮詢費	<b>11,604,981.45</b>	17,187,564.74
修理費	<b>14,334,721.73</b>	11,817,943.44
辦公費用	<b>6,913,069.76</b>	11,343,083.48
保險費	<b>20,067,856.44</b>	10,981,975.45
職工安置款	<b>10,351,619.50</b>	18,211,400.87
差旅費	<b>6,141,070.66</b>	7,175,755.96
業務招待費	<b>6,029,543.23</b>	6,263,947.85
長期待攤費用攤銷	<b>1,807,548.64</b>	31,215.08
運輸費	<b>1,252,140.29</b>	1,333,313.94
勞務費	<b>8,989,861.58</b>	6,756,443.57
物業管理費	<b>10,923,902.51</b>	10,103,588.62
其他	<b>66,924,206.35</b>	52,990,327.57
<b>合計</b>	<b><u>544,178,374.13</u></b>	<b><u>513,983,557.96</u></b>

註：本集團本年度諮詢費用中含年度財務報表審計費人民幣2,264,150.94元(不含稅)、中期報表審閱費人民幣566,037.74元(不含稅)。

### 4.4 研發費用

項目	本年發生額	上年發生額
人工成本	<b>117,113,878.01</b>	117,566,507.15
材料費	<b>125,591,569.17</b>	60,633,343.08
折舊費	<b>9,002,884.20</b>	8,385,829.95
設計費	<b>1,794,397.04</b>	5,738,778.99
諮詢費	<b>4,656,334.55</b>	3,388,265.55
差旅費	<b>3,411,441.94</b>	3,332,926.86
無形資產攤銷	<b>10,031,812.10</b>	3,296,937.92
招待費	<b>135,988.66</b>	290,879.05
辦公費	<b>821,369.74</b>	1,309,995.27
試制費	<b>14,008,945.68</b>	7,352,606.01
其他	<b>22,346,868.50</b>	29,678,769.56
<b>合計</b>	<b><u>308,915,489.59</u></b>	<b><u>240,974,839.39</u></b>

## 4.5 財務費用

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	<b>156,208,389.84</b>	147,052,203.84
減：資本化利息	<b>22,292,537.88</b>	24,398,707.53
利息費用	<b>133,915,851.96</b>	122,653,496.31
減：利息收入	<b>36,845,305.60</b>	38,473,948.90
加：匯兌損失	<b>4,085,980.60</b>	(385,989.60)
加：票據貼現支出	<b>33,836,749.05</b>	24,389,889.52
加：其他支出	<b>10,971,986.40</b>	7,309,967.53
減：財政貼息	—	304,973.51
加：租賃負債攤銷	<b>12,237,871.31</b>	13,748,907.50
<b>合計</b>	<b><u>158,203,133.72</u></b>	<b><u>128,937,348.85</u></b>

註：上年度租賃負債攤銷屬融資租賃未確認融資費用攤銷。



#### 4.6 其他收益

項目	本年發生額	上年發生額
創新發展項目後補助資金	<b>10,189,000.00</b>	47,000,000.00
與資產相關的補助從遞延收益轉入	<b>147,825,849.88</b>	28,621,504.61
搬遷補助	—	15,063,571.87
其他補貼	—	11,652,409.38
超高水頭衝擊式水輪機核心零部件製造數字化車間新模式	—	7,000,000.00
研發補助	<b>30,151,138.85</b>	6,555,900.00
稅收返還	<b>4,107,907.78</b>	4,647,019.63
穩崗及社保補貼	<b>29,151,528.25</b>	1,103,542.12
與企業經營相關的各類獎勵	<b>3,993,855.00</b>	—
其他	<b>1,810,856.12</b>	11,977,181.31
合計	<b><u>227,230,135.88</u></b>	<b><u>133,621,128.92</u></b>

#### 4.7 投資收益

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	<b>283,867,094.72</b>	369,941,950.32
處置長期股權投資產生的投資收益	<b>467,582.95</b>	48,530,857.59
處置交易性金融資產產生的投資收益	<b>11,038,010.45</b>	—
處置可供出售金融資產產生的投資收益	—	536,755.49
其他	—	(84,208.00)
合計	<b><u>295,372,688.12</u></b>	<b><u>418,925,355.40</u></b>

## 4.8 資產處置收益

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年非經常性損益的金額
未劃分為持有待售的非流動資產處置收益	<b>127,048,030.71</b>	100,360,500.73	127,048,030.71
其中：固定資產處置收益	<b>59,643,347.93</b>	52,450,246.50	59,643,347.93
無形資產處置收益	<b>67,404,682.78</b>	47,910,254.23	67,404,682.78
劃分為持有待售的非流動資產處置收益	<b>4,672,160.97</b>	—	4,672,160.97
其中：固定資產處置收益	<b>3,947,342.13</b>	—	3,947,342.13
無形資產處置收益	<b>724,818.84</b>	—	724,818.84
合計	<b><u>131,720,191.68</u></b>	<u>100,360,500.73</u>	<u>131,720,191.68</u>

## 4.9 營業外收入

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年非經常性損益的金額
債務重組利得	300,000.00	4,605,898.05	300,000.00
罰款收入、違約金及賠償金等	707,356.20	3,812,547.03	707,356.20
政府補助	88,000.72	2,664,347.68	88,000.72
無法支付的應付款	6,111,678.41	—	6,111,678.41
其他	5,533,081.18	4,794,696.19	5,533,081.18
合計	<b><u>12,740,116.51</u></b>	<u>15,877,488.95</u>	<u>12,740,116.51</u>

#### 4.10 營業外支出

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年非經常性損益的金額
債務重組損失	<b>4,374,463.06</b>	3,314,140.14	4,374,463.06
公益性捐贈支出	<b>100,000.00</b>	40,000.00	100,000.00
非流動資產毀損報廢損失	<b>1,947,313.89</b>	8,506,043.95	1,947,313.89
罰款及滯納金支出	<b>1,812,315.22</b>	3,306,129.52	1,812,315.22
貨款折讓及質量扣款	<b>2,280,101.54</b>	—	2,280,101.54
其他	<b>766,056.26</b>	1,769,145.39	766,056.26
合計	<b><u>11,280,249.97</u></b>	<u>16,935,459.00</u>	<u>11,280,249.97</u>

#### 4.11 所得稅費用

項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	<b>25,350,811.42</b>	55,218,500.88
遞延所得稅費用	<b>13,680,446.51</b>	5,281,726.76
合計	<b><u>39,031,257.93</u></b>	<b><u>60,500,227.64</u></b>

#### 4.12 未分配利潤

項目	本年度	上年度
年初未分配利潤(調整前)	<b>2,708,521,621.81</b>	2,717,844,150.00
加：會計政策變更追溯調整	<b>(4,927,467.14)</b>	(305,543,321.33)
年初未分配利潤(調整後)	<b>2,703,594,154.67</b>	2,412,300,828.67
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>184,834,923.25</b>	444,060,837.38
設定受益計劃變動額結轉留存收益	<b>12,988,336.88</b>	—
同一控制下企業合併沖減未分配利潤	<b>(273.57)</b>	—
減：提取法定盈餘公積	<b>30,289,897.84</b>	36,856,341.12
提取職工獎勵及福利基金	<b>450,770.36</b>	444,498.50
應付普通股股利	<b>147,385,606.16</b>	110,539,204.62
年末未分配利潤	<b><u>2,723,290,866.87</u></b>	<b><u>2,708,521,621.81</u></b>

註1：根據本集團2019年6月26日召開2018年度股東週年大會，會議審議並批准本集團2018年度利潤分配方案，即每股派發人民幣0.04元(含稅)，按照已發行股份3,684,640,154股計算，共計需派發股利人民幣147,385,606.16元。本集團已於2019年7月向各股東派發上述股利。

註2：根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)，本集團子公司重慶機電控股集團財務有限公司在提取資產減值準備的基礎上，設立一般風險準備用以彌補其尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失。該一般風險準備作為利潤分配處理，是所有權權益的組成部分，原則上應不低於風險資產年末餘額的1.5%。同時該辦法規定：金融企業一般準備餘額佔風險資產期末餘額的比例，難以一次性達到1.5%的，可以分年到位，原則上不得超過5年。2019年度重慶機電控股集團財務有限公司一般風險準備提取的比例為1.5%(2018年：1.5%)。

年末本集團未分配利潤中包括子公司重慶機電控股集團財務有限公司計提一般風險準備金額為人民幣47,419,154.64元(年初金額為人民幣51,123,100.83元)

### 4.13 淨資產收益率及每股收益

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的規定，本集團本年度加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

報告期利潤	金額	歸屬於母公司的加	每股收益	
		權平均淨資產	基本每股收益	稀釋每股收益
		收益率(%)		
歸屬於母公司股東的淨利潤	184,834,923.25	—	—	—
歸屬於母公司的加權平均淨 資產金額	6,826,660,322.40	2.71	—	—
發行在外普通股股數	3,684,640,154.00	—	0.05	0.05
歸屬於母公司的非經常損益 金額	331,266,301.07	—	—	—
扣除非經常性損益後歸屬於 母公司股東的淨利潤	<u>(146,431,377.82)</u>	<u>(2.14)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

#### 4.14 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
現金	589,731.55	879,802.59
銀行存款	<u>1,536,977,363.04</u>	<u>1,569,463,592.47</u>
期末現金及現金等價物餘額	<b>1,537,567,094.59</b>	1,570,343,395.06
受限制貨幣資金	<u>557,052,553.97</u>	<u>594,326,911.12</u>
合計	<u><b>2,094,619,648.56</b></u>	<u>2,164,670,306.18</u>

註：本集團存放境外的款項匯回不受限制。

#### 貨幣資金年末使用受限制狀況

項目	年末餘額
銀行承兌匯票保證金	248,680,383.57
信用證保證金	4,198,010.81
保函保證金	70,729,672.21
使用受限的定期存款	91,580,893.68
法定準備金	<u>141,863,593.70</u>
合計	<u><b>557,052,553.97</b></u>

#### 4.15 應收票據

##### 應收票據分類列示

項目	2019年 12月31日	2019年 1月1日	2018年 12月31日
銀行承兌匯票	<b>184,217,929.12</b>	198,966,648.96	653,826,131.34
商業承兌匯票	<b>117,905,218.88</b>	518,035,990.22	518,035,990.22
減：減值準備	<b>6,051,761.14</b>	42,916,934.70	42,916,934.70
<b>合計</b>	<b><u>296,071,386.86</u></b>	<b><u>674,085,704.48</u></b>	<b><u>1,128,945,186.86</u></b>

註：本集團年末應收票據都是在一年以內。

#### 4.16 應收賬款

項目	年末餘額	年初餘額
應收賬款	<b>3,111,334,932.31</b>	3,051,333,203.60
減：減值準備	<b>423,220,675.82</b>	414,932,370.73
<b>應收賬款淨額</b>	<b><u>2,688,114,256.49</u></b>	<b><u>2,636,400,832.87</u></b>

註：本集團的應收賬款主要通過商品銷售、提供技術及相關服務和建造工程業務產生，並按有關交易合同所訂明的條款結算。相關應收質保金則通常於產品交付和項目完成後1至2年內到期。本集團應收賬款不計息。

(1) 根據開票日期，應收賬款的賬齡分析如下

賬齡	年末餘額		
	應收賬款	壞賬準備	壞賬準備比例 (%)
1年以內	1,664,374,985.96	22,925,677.43	1.38
1-2年	719,522,822.77	33,877,477.99	4.71
2-3年	273,614,987.60	59,732,520.37	21.83
3-4年	176,666,099.28	41,602,334.14	23.55
4-5年	74,699,506.04	66,628,774.28	89.20
5年以上	202,456,530.66	198,453,891.61	98.02
合計	<u>3,111,334,932.31</u>	<u>423,220,675.82</u>	<u>13.60</u>

賬齡	年初餘額		
	應收賬款	壞賬準備	壞賬準備比例 (%)
1年以內	1,975,549,541.44	31,103,159.89	1.57
1-2年	501,533,984.36	38,337,125.87	7.64
2-3年	248,308,042.65	65,356,182.64	26.32
3-4年	75,482,077.06	44,322,470.56	58.72
4-5年	60,226,423.16	45,585,132.85	75.69
5年以上	190,233,134.93	190,228,298.92	100.00
合計	<u>3,051,333,203.60</u>	<u>414,932,370.73</u>	<u>13.60</u>



#### 4.17 應付票據

票據種類	年末餘額	年初餘額
銀行承兌匯票	<b>1,179,791,670.55</b>	1,167,818,806.34
商業承兌匯票	<b>22,845,451.00</b>	58,032,097.79
合計	<b><u>1,202,637,121.55</u></b>	<b><u>1,225,850,904.13</u></b>

註1：本集團年末應付票據的賬齡均在一年以內。

註2：本集團年末無已到期未支付的應付票據。

#### 4.18 應付賬款

##### (1) 應付賬款列示

項目	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
應付材料款	<b>1,639,910,599.59</b>	1,503,865,255.06	1,503,865,255.06
應付運費	<b>15,345,833.23</b>	4,846,297.25	4,846,297.25
應付設備款	<b>3,934,920.00</b>	934,085.69	934,085.69
其他	<b>27,145,094.00</b>	14,246,099.12	12,879,900.63
合計	<b><u>1,686,336,446.82</u></b>	<b><u>1,523,891,737.12</u></b>	<b><u>1,522,525,538.63</u></b>

註：本集團應付賬款不計息。

##### (2) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下

賬齡	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
一年以內	<b>1,176,710,351.08</b>	1,065,600,096.06	1,064,233,897.57
一至二年	<b>275,740,715.71</b>	288,524,128.11	288,524,128.11
二至三年	<b>128,349,991.86</b>	62,241,745.33	62,241,745.33
三年以上	<b>105,535,388.17</b>	107,525,767.62	107,525,767.62
合計	<b><u>1,686,336,446.82</u></b>	<b><u>1,523,891,737.12</u></b>	<b><u>1,522,525,538.63</u></b>

## 董事長報告

本人謹代表董事會欣然向各位股東宣佈本集團截至二零一九年十二月三十一日(「本期間」或「本年度」)的年度業績。本年度業績已經核數師信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)審計。在此，本人很高興向各位股東提呈本集團的業績和本集團持續發展策略及展望。

### 業績回顧

回顧二零一九年，國際單邊主義和貿易保護主義加劇，地緣政治不確定因素增多，雖然美國經濟實現增長，但英國脫歐政治風波持續，歐元區經濟活躍停滯，日本經濟放緩及新興國家經濟持續調整，世界經濟總體呈現放緩態勢，主要經濟體增速普遍回落，特別是中美經貿磋商的跌宕起伏，更令低迷的國際經貿環境蒙上陰霾，全球經濟增長整體放緩。

環視國內，國際經濟放緩及中美貿易衝突影響顯現，經濟結構性矛盾凸顯，市場需求走弱，企業利潤下降，實體經濟困難增多，經濟下行壓力較大，同時豬肉價格上漲推高居民消費價格，讓正在爬坡上坎的中國經濟備受考驗。中國政府面對複雜的經濟形勢，堅持供給側結構性改革，以積極的財政政策和穩健貨幣政策，推動經濟增長，加大對基礎設施投資及工業信貸投放，加快深化市場化改革、加快5G技術發展廣泛應用、創新激活發展潛能、擴大內需經濟驅動力、擴展國與國多邊貿易發展機遇，統籌推進穩增長、促改革、調結構、防風險工作；完善宏觀調控穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩信心，全年GDP增速為6.1%，經濟總量99萬億人民幣，人均GDP突破1萬美元。

本集團以新「321」發展戰略為綱領，全面落實「1334」工作措施，持續堅守多元市場拓展，持續技術創新、加速企業智能化轉型、防控風險管理、引進和培育高端人才，為本集團整體實現良性循環奠定基礎。但受制於國內外經濟下行、投資放緩及訂單不足的影響，導致本集團整體業務增長低於預期。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的營業收入總額達約人民幣5,516.8百萬元(二零一八年度：約人民幣5,284.3百萬元)，同比增加約人民幣232.5百萬元，增幅約4.4%。實現毛利潤達約人民幣1,038.7百萬元(二零一八年度：約人民幣1,245.9百萬元)，同比減少約人民幣207.2百萬元，減幅約16.6%。本公司股東應佔利潤達約人民幣184.8百萬元(二零一八年度：約人民幣444.1百萬元)，同比減少約人民幣259.3百萬元，減幅約58.4%。

在本期間，本集團管理費用佔營業收入的百分比約為9.9%，銷售費用佔營業收入的百分比約為5.6%，整體管理費用和銷售費用與去年相比增加約4.9%。在本期間，本集團依然保持穩健的財務狀況。截至二零一九年十二月三十一日止，本集團現金以及銀行存款總額約人民幣2,094.6百萬元，同比去年微降約3.2%。

在本期間，每股盈利達約0.05人民幣元(二零一八年度：約人民幣0.12元)。截至二零一九年十二月三十一日止資產總值約人民幣16,517.8百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣16,277.7百萬元)；負債總值約人民幣9,228.7百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣9,048.0百萬元)；每股淨資產約人民幣1.98元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣1.96元)。

## 業務回顧及展望

### 清潔能源裝備(水力發電設備、電線、電纜及材料、風電葉片、工業風機、工業泵、氣體壓縮機等業務)

二零一九年，本集團充分把握風電市場回暖機遇，風電葉片業務實現訂貨人民幣12.7億元，帶動該板塊整體營業收入實現增長。水力發電設備、電線電纜、工業風機、工業泵及氣體壓縮機等業務在大型水力發電設備、高鐵用棒形支柱瓷絕緣子系列、高速變頻直驅單級離心鼓風機、四代核電鉛冷堆輸送泵、高壓無油潤滑天然氣壓縮機等產品的帶動下營業收入保持平穩增長，清潔能源板塊營業收入達約人民幣4,049.4百萬元，較上年同期增幅達約15.7%，但受風電葉片市場競爭加劇、原材料成本上漲、人工成本增加及毛利率下滑較大的影響，導致該板塊經營業績達約人民幣248.7百萬元，較同期減幅達約7.8%。

二零一九年，電線電纜及材料業務積極佈局「水電一體化」和「一站式銷售平台」，提高市場佔有率；工業泵業務積極拓展海外市場，成功在巴基斯坦完成HSDZ50-170型上充泵、HSDZ160-65型中壓安注泵、H3D6-12/24型硼酸注入泵和H3D5-6/24型水壓試驗泵的銷售。其自主研發的適用於第三代壓水堆核電站化容補水泵(D級設備)、「華龍一號」堆腔注水冷卻泵(RCC-M 3級)、輔助給水電動泵(核安全3級，RCC-M 2級)、啟動給水泵等四個型號的大型工業水泵通過國家級核電專家組鑒定；工業風機業務「MVR系統用離心式蒸汽壓縮機組」成功通過市級重點新產品鑒定。

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。二零一九年重慶康明斯積極應對市場下滑影響，推行積極的營銷策略，加大電力設備、工程機械、石油機械及船舶等市場及海外市場開拓，500匹馬力以上發動機產量銷售仍保持市場領先地位，全年業績保持整體穩定。重慶康明斯大馬力發動機技術研發中心已投入使用，大馬力發動機新工廠項目總包工程已動工，預計在二零二零年內建成投產。預計二零二零年全年該業務仍將保持平穩運行。

展望二零二零年，本集團將繼續牢牢把握風電市場回暖契機，努力拓展優質EPC水電項目，穩步推進核電關鍵設備的市場應用，鞏固電線電纜及材料業務在地產、水電、城市軌道交通、鐵路等領域的市場佔有率。預計該板塊將實現較好增長。

## 高端智能裝備(智能齒輪機床、智能螺桿機床、智能電子等業務)

隨著國家發佈《促進新一代人工智能產業發展三年行動計劃(2018-2020年)》後，本集團積極發展智能製造與工業信息化的深度協調融合，積極推動關鍵裝備、信息技術、管理軟件、平台軟件、工業互聯網和系統解決方案的智能化水平的快速發展。智能電子業務領先技術創新，入選國家工信部首批智能製造系統解決方案供應商。但受汽車行業市場需求持續下降，加上機械行業、石油機械及船舶等市場需求不足的影響，智能機床業務市場需求出現斷崖式下滑，營業收入及經營業績都明顯下降，導致高端智能裝備版塊整體營業收入達約人民幣1,319.6百萬元，較上年同期降幅達約17.5%。經營業績錄得虧損達約人民幣258.1百萬元，較同期減利約人民幣280.5百萬元。

展望二零二零年，本集團把握智能製造快速發展的機遇，加快智能齒輪機床、智能螺桿機床及智能電子等業務的高質量發展，繼續推動智能技術與應用研究中心、3D打印中心、智能製造展示及體驗中心的建設，預計該板塊將實現恢復性增長。

## 工業服務(工業賦能、金融、貿易等業務)

二零一九年，隨著國家相繼發佈了《工業互聯網發展行動計劃(2018-2020年)》、《工業互聯網網絡建設及推廣指南》，本集團加快賦能中心智能製造應用能力建設，打造與企業技術中心兩級協同創新體系；完成與SAP合作夥伴認證及與上海斯普(PLM)等國內外多家合作夥伴簽署戰略合作協議；大宗物資集中採購直接為本集團降低採購成本約人民幣10百萬元；金融業務保持平穩運行；該板塊營業收入達約人民幣145.4百萬元，較上年同期降幅達約20.7%，經營業績達約人民幣42.1百萬元，較同期增幅達約2.2%。

展望二零二零年，本集團將持續加快水力發電設備數字化升級示範項目實施；加快電子採購平台等數字化項目建設。推動工業泵大數據智能化的遠程運維服務應用研究、超高水頭衝擊式發電機組智能預警與診斷系統、工業風機產品全生命週期項目系統建設，為企業數字化轉型賦能技術。該板塊全年整體經營業績將保持平穩。

## 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」、「成渝地區雙城經濟圈」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，享有獨特的區域優勢、產業政策優勢及稅收優勢。

本集團兩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。

本集團擁有4個國家級企業技術中心、中國名牌1個、中國馳名商標5個、重慶市級技術中心16個、190項發明專利，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企業管治及風控機制。

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

本集團二零二零年的發展策略及重點工作如下：

### 一. 發展策略

二零二零年，是「十四五」規劃謀篇之年，面臨「國內製造業轉型升級加速期」、「深化國有資本投資公司改革試點轉型期」及「全面推進整體步入良性循環進而向高質量邁進攻堅期」的疊加考驗，本集團將堅持以新「321」發展戰略為統攬，以供給側結構性改革為主線，以改革和提效為中心，繼續以「1334」工作為抓手，即：抓市場、保質量、保交付、保服務、降成本、降『兩金』、降負債、增強技術創新能力、增強改革創新能力、增強防控風險能力、增強凝聚發展共識合力，積極應對複雜的外部環境和經濟下行壓力帶來的衝擊和風險，全面提升盈利能力，實現高質量發展。

## 二. 重點工作

### (一) 搶抓市場訂單

一是抱團作戰、協同出擊。與大型集團企業、建設單位以及設計院等建立長期合作，組織具有共同客戶群體的子公司，實現信息互通、資源共享，共抓市場。依託國家「一帶一路」，利用水力發電設備海外優質EPC項目協同效應，帶動工業風機、工業泵、電線電纜等業務在東南亞、南亞市場的配套出口。二是增量發力。風電業務繼續抓住風電搶裝潮，爭取更多海上風電訂單；電線電纜業務抓緊軌道交通建設項目招標；水力發電設備業務發揮尼泊爾分公司協同作用，爭取EPC訂單；工業泵業務積極跟進境外核泵項目；智能電子業務加強智能產品開發力度，依託電機控制器、RFID標籤等產品開發契機，提升智能電子產品行業競爭力；智能齒輪機床加快產品結構調整，加速干切滾齒機、磨齒機等產品的研發；轉向系統業務加快國六新產品開發進程，實現量產。三是工業服務轉型。推廣工業泵業務售後市場運維模式，加快水力發電設備運維業務承接、制動轉向系統備件市場拓展、智能齒輪機床設備改造，實現從單一製造向「製造+服務」轉變。



## (二)「三保」提質

一是保交付：優化生產瓶頸工序，改善內部協作能力，調整生產組織、配套協作模式。指導子公司形成產品設計、生產組織、過程控制、客戶溝通等一體化銜接，提高產品保質保期交付效率。二是保質量：持續開展企業質量文化建設，高質量、高標準，推動QC活動，加強質量全過程管控，提高質量管控水平，確保產品質量。三是保服務：完善企業營銷體系，優化用戶結構及售後服務體系，關注顧客滿意度及售後意見跟蹤，著重改善客戶不滿意事項，確保顧客滿意度達到預期目標。

## (三)「三降」增效

一是降成本：以預算控制為主線，督促子公司控制並降低成本；持續做好大宗物資集中採購全覆蓋，確保本集團各子公司降本及集採降本目標達成。二是降「兩金」：強化應收管控，緊盯並防範應收長賬齡風險，嚴格合同收付約定等環節的管理。加強存貨及出入庫管理，控制預投產生新增積壓，適時跟蹤客戶項目進度，密切客戶溝通，及時發貨，減少庫存。確保「兩金」佔比達到合理水平。三是降負債：控制融資規模，通過調整借款期限、融資渠道、融資方式，用好財務公司平台，降低財務成本和風險，保持本集團負債率合理水平。

## (四)「四增強」賦能

### 1、 持續創新，增強後勁

一是籌劃本集團「十四五」規劃：重新審視現有產業和產品結構，加快發展大數據、智能化產業。二是增強技術創新原動力：加大本集團技術創新研發費用投入佔比；加快新增專利申報和重點產品研發；推動工業泵、風電，及水力發電設備等業務發展服務型製造，開展遠程運維服務，推動產業數字化發展；策劃新型四噴嘴大容量高水頭水電機組、智能製造數字化車間運營管控雲平台開發等新項目。三是確保重大建設項目進度：重慶康明斯大馬力新基地建設二期工程年底完成設備安裝調試；變壓器業務搬遷項目下半年啟動工程建設；氣體壓縮機業務按期完成生產基地搬遷。推進電線電纜業務軌道特種電纜產業化及智能製造。啟動大型隔膜泵項目建設。四是增強數字化應用能力：推動賦能中心應用能力建設，打造與企業技術中心兩級協同創新體系。完成水力發電設備業務數字化車間智能製造示範項目。推動工業泵業務基於大數據智能化的遠程運維服務應用研究、水力發電設備業務超高水頭衝擊式發電機組智能預警與診斷系統、風電業務產品全生命週期項目系統建設，為本集團數字化轉型賦能。開展試點子公司業務單元財務成本自動核算。

## 2、 加快改革，增添活力

一是借契機，抓混改。以母集團組建國有資本投資公司為契機，做好本集團二級專業化公司改革的分層分類授權。在條件相對成熟的子公司積極推進混合所有制改革工作。二是一企一策，抓落實。針對重點關鍵企業，以「抓增量+促改革+管理提升+盤活資產」為主要路徑，根據不同子公司的不同情況，制定行動方案，多管齊下抓落實，確保目標達成。三是優化人力資源。以提高全員勞動生產率為核心，對子公司減員增效，支持優勢子公司引進專業團隊，優化結構。四是盤活存量資產。進一步梳理全級次子公司低效、無效資產，加快盤活處置進度。

## 3、 健全機制，防控風險

一是防控運營風險。強化運營過程控制，防控當期生產經營困難的子公司重當期，輕長遠的風險，部分業務產品質量及交付風險，重大安全、環保、職業健康風險。二是防控財務風險。完善財務制度，優化資產負債結構，加強「兩金」管理，防控財務數據風險，資金及債務風險，資產減值風險，稅收及外匯監管等合規風險。三是防控法律風險。大力推進依法治企，增強風險意識，完善風控體系。防控決策程序合規風險，重大訴訟風險，重大商業合同風險等。抓好風控、法務人才隊伍建設，提高風險防範專業能力。

## 4、 規範治理，增強合力

一是提高決策科學性和管控有效性。試行子公司委派外部獨立董事、監事；推行職業經理人選聘；實施子公司財務總監輪換；強化對境外子公司風險防控和執行監督。二是優化激勵約束機制，實施多元化激勵約束。三是提升服務能力，強化協同配合，指導和幫助子公司解決當期經營重點、難點問題，形成整體合力。

## 管理層討論及分析

### 業績概覽

#### 經營分析

#### 清潔能源裝備業務(水力發電設備、電線、電纜及材料、風電葉片、工業風機、工業泵、氣體壓縮機等業務)

二零一九年，本集團充分把握風電市場回暖機遇，風電葉片業務實現訂貨人民幣12.7億元，帶動該板塊整體營業收入實現增長。水力發電設備、電線電纜、工業風機、工業泵及氣體壓縮機等業務在大型水力發電設備、高鐵用棒形支柱瓷絕緣子系列、高速變頻直驅單級離心鼓風機、四代核電鉛冷堆輸送泵、高壓無油潤滑天然氣壓縮機等產品的帶動下營業收入保持平穩增長，清潔能源板塊營業收入達約人民幣4,049.4百萬元，較上年同期增幅達約15.7%，但受風電葉片市場競爭加劇、原材料成本上漲、人工成本增加及毛利率下滑較大的影響，導致該板塊經營業績達約人民幣248.7百萬元，較同期減幅達約7.8%。

二零一九年，電線電纜及材料業務積極佈局「水電一體化」和「一站式銷售平台」，提高市場佔有率；工業泵業務積極拓展海外市場，成功在巴基斯坦完成HSDZ50-170型上充泵、HSDZ160-65型中壓安注泵、H3D6-12/24型硼酸注入泵和H3D5-6/24型水壓試驗泵的銷售。其自主研發的適用於第三代壓水堆核電站化容補水泵(D級設備)、「華龍一號」堆腔注水冷卻泵(RCC-M 3級)、輔助給水電動泵(核安全3級，RCC-M 2級)、啟動給水泵等四個型號的大型工業水泵通過國家級核電專家組鑒定；工業風機業務「MVR系統用離心式蒸汽壓縮機組」成功通過市級重點新產品鑒定。

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。二零一九年重慶康明斯積極應對市場下滑影響，推行積極的營銷策略，加大電力設備、工程機械、石油機械及船舶等市場及海外市場開拓，500匹馬力以上發動機產量銷售仍保持市場領先地位，全年業績保持整體穩定。重慶康明斯大馬力發動機技術研發中心已投入使用，大馬力發動機新工廠項目總包工程已動工，預計在二零二零年內建成投產。預計二零二零年全年該業務仍將保持平穩運行。

## **高端智能裝備業務(智能齒輪機床、智能螺桿機床、智能農業機械、轉向系統等業務)**

隨著國家發佈《促進新一代人工智能產業發展三年行動計劃(2018-2020年)》後，本集團積極發展智能製造與工業信息化的深度協調融合，積極推動關鍵裝備、信息技術、管理軟件、平台軟件、工業互聯網和系統解決方案的智能化水平的快速發展。智能電子業務領先技術創新，入選國家工信部首批智能製造系統解決方案供應商。但受汽車行業市場需求持續下降，加上機械行業、石油機械及船舶等市場需求不足的影響，智能數控機床業務市場需求出現斷崖式下滑，營業收入明顯下降。導致高端智能裝備版塊整體營業收入達約人民幣1,319.6百萬元，較上年同期降幅達約17.5%。經營業績虧損達約人民幣258.1百萬元，較同期減利約人民幣280.5百萬元。

## **工業服務業務(工業賦能、金融、貿易等業務)**

二零一九年，隨著國家相繼發佈了《工業互聯網發展行動計劃(2018-2020年)》、《工業互聯網網絡建設及推廣指南》，本集團加快賦能中心智能製造應用能力建設，打造與企業技術中心兩級協同創新體系；完成與SAP合作夥伴認證及與上海斯普(PLM)等國內外多家合作夥伴簽署戰略合作協議；大宗物資集中採購直接為本集團降低採購成本約人民幣10百萬元；金融業務保持平穩運行；該板塊營業收入達約人民幣145.4百萬元，較上年同期降幅達約20.7%，經營業績達約人民幣42.1百萬元，較同期增幅達約2.2%。

## 銷售

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的營業收入約人民幣5,516.8百萬元，較二零一八年同期的約人民幣5,284.3百萬元，增長約人民幣232.5百萬元，增幅約4.4%。與二零一八年相比，清潔能源裝備板塊的營業收入約人民幣4,049.4百萬元，佔營業收入總額約73.4%，增加約15.7%；高端智能裝備板塊的營業收入約人民幣1,319.6百萬元，佔營業收入總額約23.9%，下降約17.5%；工業服務業務板塊的營業收入約人民幣145.4百萬元，佔營業收入總額約2.7%，下降約20.7%。綜上所述，主要是風電葉片業務銷售收入回升所致；相反，高端智能裝備板塊的營業銷售收入受國內外經濟下行衝擊，智能機床業務市場需求不足所致。

預計二零二零年的營業收入受年初起新型冠狀病毒肺炎疫情爆發後對本集團的業務產生有一定不利影響。本集團將堅守預期營運目標，實現平穩發展。

## 毛利

二零一九年度的毛利約人民幣1,038.7百萬元，較二零一八年同期的約人民幣1,245.9百萬元，減少約人民幣207.2百萬元，減幅約16.6%。毛利率約為18.8%，比去年同期的約23.6%下降約4.8個百分點，主要是本集團風電葉片業務市場競爭加劇、原材料成本上漲、人工成本增加和智能數控機床業務營業收入下降，導致毛利減少所致。

## 其它收益

在二零一九年度的其它收益約人民幣227.2百萬元，較二零一八年同期的約人民幣133.6百萬元，增長約人民幣93.6百萬元，增幅約70.1%，主要在本期間獲政府補助資金及技術研發補助收益所致。有關詳情載於本財務報表附註4.6內。

## 資產處置收益

在二零一九年度的資產處置收益約人民幣131.7百萬元，較去年同期的約人民幣100.4百萬元，增加約人民幣31.3百萬元，增幅約31.2%，主要是在本期間處置土地及房產收益所致。有關詳情載於本財務報表附註4.8內。

## 銷售及管理費用

在二零一九年度的銷售及管理費用約人民幣852.3百萬元，較去年同期的約人民幣812.2百萬元，增加約人民幣40.1百萬元，增幅約4.9%。銷售及管理費用佔營業收入的比率與去年同期的約15.4%持平。銷售費用較去年同期增長約人民幣9.9百萬元，主要是銷售及售後服務費成本增大所致；管理費用開支較去年同期增加約人民幣30.2百萬元，主要是折舊費因租賃會計準則變更採用新計算方式後增加約人民幣15.6百萬元；其次是人工成本和保險費增加分別約人民幣3.1百萬元和9.1百萬元所致。有關詳情載於本財務報表附註4.2和4.3內。

## 營業利潤

在二零一九年度的營業利潤約人民幣241.5百萬元，較二零一八年同期的約人民幣556.7百萬元，大幅減少約人民幣315.2百萬元，減幅約56.6%，主要是風電葉片業務和智能數控機床業務毛利率下降所致。

## 融資成本淨額

在二零一九年度的淨利息開支約人民幣158.2百萬元，較二零一八年同期的約人民幣128.9百萬元，增加約人民幣29.3百萬元，增幅約22.7%，主要是本期間融資規模增加所致。

## 投資收益

在二零一九年度的投資收益約人民幣295.4百萬元，較二零一八年同期的約人民幣418.9百萬元，減少約人民幣123.5百萬元，減幅約29.5%，主要是應佔聯營公司和合營公司投資收益較去年同期下跌約86.0百萬元，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下降，投資收益較去年同期下跌約人民幣36.2百萬元；重慶ABB變壓器有限公司及重慶紅巖方大汽車懸架有限公司業績受市場需求下降影響分別較去年同期下降約人民幣22.0百萬元及約人民幣19.1百萬元。相反，克諾爾商用車系統(重慶)有限公司受產品結構調整後業績較去年同期上升約人民幣9.0百萬元。其次是股權處置收益較去年同期下跌約人民幣48.1百萬元所致。有關詳情載於本財務報表附註4.7內。

## 所得稅費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度，所得稅費用約人民幣39.0百萬元，較二零一八年同期的約人民幣60.5百萬元，減少約人民幣21.5百萬元，減幅約35.5%，主要是當期應計所得稅額減少所致。

## 股東應佔利潤

截至二零一九年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣184.8百萬元，較二零一八年同期的約人民幣444.1百萬元，減少約人民幣259.3百萬元，減幅約58.4%。每股盈利約為人民幣0.05元，比二零一八年同期的約人民幣0.12元，減幅約58.3%。

## 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。

於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分配給本公司所有者的儲備為人民幣2,675.9百萬元。



## 末期股利

本公司以提供穩定及可持續回報予本公司股東(「股東」)作為目標。

根據適用法律、規則、法規及章程細則，當董事會決定是否提議派付股息時，將考慮(其中包括)本公司的財務業績、收益、虧損及可分配儲備金、營運及流動資金需求、負債比率及信貸額度可能產生的影響及現時及未來發展計劃。

董事會亦將不時檢討股息政策並保留隨時更新、修正、修改及／或取消股息政策的絕對自主權利。董事會不保證將在任何既定期間派發任何特定金額的股息。

董事會建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.01元(含稅)(截至二零一八年十二月三十一日止年度：每股人民幣0.04元(含稅))，以截至二零一九年十二月三十一日止年度總股本3,684,640,154股為基數，總計人民幣36,846,401.54元(於二零一八年十二月三十一日止年度總計人民幣147,385,606.16元)。待於二零二零年六月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二零二零年七月二十九日派予二零二零年六月三十日(「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，本公司將於二零二零年六月二十五日(星期四)至二零二零年六月三十日(星期二)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。股東須於二零二零年六月二十四日(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。

## 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，請在二零二零年六月二十四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司(香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716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二零二零年六月二十四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處辦理過戶登記手續。股東務必向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

### **暫停辦理股份過戶登記手續**

為確定有權出席股東週年大會及投票之股東，本公司將由二零二零年五月十九日(星期二)至二零二零年六月十八日(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，務必於二零二零年五月十八日(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。

## 流動資金情況

於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款(包括受限制現金)共約人民幣2,094.6百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣2,164.7百萬元)，減少約人民幣70.1百萬元或約3.2%。

在本期間，本集團經營業務淨現金所得額約人民幣120.2百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣81.6百萬元)；投資活動淨現金所得額約人民幣26.5百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣902.6百萬元)；融資活動淨現金所用額約人民幣-179.0百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：淨現金所用額約人民幣-582.7百萬元)。董事認為，本集團財政穩健，並有足夠資源支持其營運資金需求及應付其可預見的資本開支。

## 資產與負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團資產總額約人民幣16,517.8百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣16,277.7百萬元，增加約人民幣240.1百萬元。流動資產總額約人民幣10,350.7百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣10,530.1百萬元，減少約人民幣179.4百萬元，佔資產總額的約62.7%。然而，非流動資產總額約人民幣6,167.1百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣5,747.6百萬元，增加約人民幣419.5百萬元，佔資產總額的約37.3%。

於二零一九年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣9,228.7百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣9,048.0百萬元，增加約人民幣180.7百萬元。流動負債總額為約人民幣7,014.8百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣6,736.3百萬元，增加約人民幣278.5百萬元，佔負債總額約76.0%。然而，非流動負債總額約人民幣2,214.0百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣2,311.7百萬元，減少約人民幣97.7百萬元，佔負債總額約24.0%。

於二零一九年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約人民幣3,335.9百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣3,793.8百萬元，減少約人民幣457.9百萬元。

## 流動比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)為1.48:1(二零一八年十二月三十一日：1.56:1)。

## 負債比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團的負債比率按借款除以總資本計算，負債比率為41.2%(二零一八年十二月三十一日：29.5%)。

## 借款情況

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行及其它借款總額為約人民幣3,005.5百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣2,620.7百萬元(含應付債券)，增加約人民幣384.8百萬元。

本集團須於一年內償還的借款約人民幣1,362.9百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣978.4百萬元，增加約人民幣384.5百萬元。須於一年後償還的借款為約人民幣1,642.6百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣1,642.3百萬元(含應付債券)，微增約人民幣0.3百萬元。

## 資產擔保

於二零一九年十二月三十一日，本集團銀行存款中有質押或受限制使用存款為約人民幣557.1百萬元(二零一八年十二月三十一日為約人民幣594.3百萬元)。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，於二零一九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1,060.3百萬元(二零一八年十二月三十一日為約人民幣282.4百萬元)。

## 或有負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

## 重大事項

### 本期間事項

本公司於二零一九年六月二十六日召開股東週年大會審議批准以下事項：

- (一) 本公司對董事會進行了換屆選舉第五屆董事會成員：王玉祥先生、陳萍女士、楊泉先生為本公司執行董事；黃勇先生、張永超先生、竇波先生及王鵬程先生為非執行董事；盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生、劉偉先生為本公司獨立非執行董事。上述董事任期自大會日期起至第五屆董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一八年度股東週年大會通過的董事薪酬標準釐定各董事之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與各董事訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。
- (二) 本公司對監事會監事進行了換屆選舉第五屆監事會成員：孫文廣先生、吳怡女士及王海兵先生為本公司監事。通過職工民主選舉的職工監事夏華先生及李方忠先生。上述監事任期自大會日期起至第五屆監事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一八年度股東週年大會通過的監事薪酬標準釐定各監事之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與各監事訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。

除上文所披露者，期間內本公司並無任何其它重大須予披露事項。

## 本期間之後事項

- (1) 於二零二零年一月六日，本公司的聯營公司重慶ABB變壓器有限公司(「重慶ABB」)與重慶九龍園高新產業集團有限公司簽訂《重慶ABB整體搬遷項目－重慶ABB變壓器有限公司九龍坡區玉清寺土地及地上建築物收購協議》(「土地收購協議」)，以人民幣850,000,000.00元出售土地面積約42,366平方米。詳情見於二零二零年一月六日載於聯交所及本公司網站的公司董事會公告。
- (2) 新型冠狀病毒的傳染疫情(「新冠疫情」)自2020年1月起在全國範圍爆發以來，本集團積極響應並嚴格執行中國對病毒疫情防控的各項規定和要求，於疫情發生後第一時間向重慶市慈善總會捐款人民幣150萬元。為保證疫情防護和生產經營兩不誤，本集團及附屬企業截止2020年2月26日已全面復工復產，從供應保障、社會責任、內部管理及職業健康等方面多管齊下支持國家打贏疫情防控阻擊戰。

本集團預計此次新冠疫情將對本集團的生產和經營造成一定的暫時性影響，影響程度取決於疫情防控的進展情況、持續時間以及各地防控政策的實施情況，但不會對本集團造成重大不利影響。

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

於二零一九年度，本集團資本開支總額約人民幣231.5百萬元，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(二零一八年度為約人民幣611.8百萬元)。

## 資本承諾

於二零一九年十二月三十一日，本集團與固定資產及無形資產相關之資本承諾約人民幣64.8百萬元(二零一八年十二月三十一日為約人民幣53.2百萬元)。

## 匯率波動風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及英鎊及美元。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。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約值人民幣1.5百萬元的港幣，約值人民幣20.8百萬元的美金，約值人民幣64.8百萬元的英鎊及約值人民幣0.8百萬元的瑞士法郎(於二零一八年十二月三十一日，約值人民幣0.1百萬元的港幣，約值人民幣16.0百萬元的美金，約值人民幣13.4百萬元的英鎊及約值人民幣4.7百萬元的歐元)。除此以外，本集團並無曝露於任何重大外匯波動之風險。

## 僱員

於二零一九年十二月三十一日，本集團共有僱員8,699人(二零一八年十二月三十一日共9,124人)。本集團繼續推動技術人才升級，培育／招聘富有技術及管理經驗的人才，完善薪酬與業績掛鈎的分配體系，加強安全培訓，保障員工安全和保持良好和諧的勞資關係。

## 其他公司資料

### 競爭及利益衝突

截至二零一九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。

## 關連交易

於本期間，本公司沒有關連交易事項。

## 持續關連交易

截至二零一九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」)。

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設為人民幣190百萬元。

二零一八年四月二十日，本公司與母公司簽訂總銷售補充協議，將二零一九年年度總銷售上限由人民幣190百萬元調增至人民幣360百萬元，上述調整已經本公司二零一八年六月二十八日股東週年大會批准。



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))至少兩家獨立第三方市價(即供應方(本公司及其附屬公司除外)在同一區域於日常業務營運中根據正常商業條款向獨立第三方提供的相同或類似產品的價格)；
- (ii) 倘無獨立第三方釐定的市價，則為本集團與獨立第三方之間的交易價格；
- (iii) 倘上述價格均不適用，則按成本加成法確定價格(計稅價)，即：計稅價=成本\*(1+成本利潤率)，其中成本利潤率不低於10%，而10%的成本利潤率乃根據本集團類似產品過往三年的平均毛利率釐定。除了由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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總銷售協議之銷售額約人民幣230.0百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣296.5百萬元)。

### 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設為人民幣80百萬元。

總供應協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

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

截至二零一九年十二月三十一日止年度，母公司及其聯繫人向本公司按總供應協議之供應額約人民幣48.1百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣74.7百萬元)。

### 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設為人民幣45百萬元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總租賃協議支付租金約人民幣27.9百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣17.9百萬元)。

## 金融服務框架協議

### (一) 母集團金融服務框架協議

本公司之附屬重慶機電控股集團財務有限公司(「財務公司」)與母公司於二零一六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3,000百萬元。(ii)擔保服務之交易於截至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設為人民幣38.5百萬元。

母集團金融服務框架協議是財務公司日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

#### **貸款服務**

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

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

## **擔保服務**

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

## **其他金融服務(包括票據貼現服務、顧問服務、代理服務及承銷服務等)**

財務公司向母集團提供其他金融服務的費用按不高於任何獨立商業銀行向母集團提供同類服務收取的費用。

於截至二零一九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1,206.55百萬元，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0.18百萬元(截至二零一八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1,288.24百萬元，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0.3百萬元)。

## **(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3,500百萬元；(ii)其他金融服務之交易於截至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39百萬元。

本集團金融服務框架協議是財務公司日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

### **存款服務**

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

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

**其他金融服務(包括票據貼現服務、顧問服務、代理服務及承銷服務等)**

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

於截至二零一九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1,719.09百萬元及其他金融服務金額約人民幣0.66百萬元(截至二零一八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1,796.2百萬元及其他金融服務金額約人民幣0.9百萬元)。

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

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

根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則3000號(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。

本公司已將核數師函件副本向香港聯合交易所有限公司提供。

就持續關連交易而言，本公司已遵守香港上市規則中不時規定的披露要求，並於截至二零一九年十二月三十一日止年度進行交易時所制定的價值及交易條款已依從香港交易所指引信HKEx-GL73-14中所規定的定價政策和指引。

## 遵守企業管治守則

本公司相信不斷提升企業管治水平對保障股東與投資者利益以及提升本公司企業價值重要而關鍵。本公司遵守《中華人民共和國公司法》、《上市規則》、《公司章程》及其他相關法例及規定，並考慮到本身特點及需要，一直致力提高企業管治水平。

就董事所知，並無任何資料合理顯示本公司現時或曾經於截至二零一九年十二月三十一日止年度任何時間不遵守上市規則附錄14所載的《企業管治守則》之守則條文。

## 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已審閱本公司於回顧期內之業績。

## 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。

## 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。

於評核董事會組成時，提名委員會考慮董事會多元化政策所述的多個範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。提名委員會將檢討董事會多元化政策的實施以達致對本公司有利而訂下的目標。

## 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。



## 監事會

本公司監事會包括五名監事，即孫文廣先生、吳怡女士、王海兵先生、夏華先生、李方忠先生。於本期間，孫文廣先生獲委任監事會主席。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。於二零一九年，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。

## 董事證券交易

本公司已遵守上市規則附錄10所載的標準守則，採納監管董事進行證券交易之程序。本公司已取得全體董事發出之個別確認，確認在截至二零一九年十二月三十一日止年度內遵守標準守則之規定。

## 購買、出售或贖回證券

截至二零一九年十二月三十一日年度，本集團及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 於聯交所網站和公司網站公佈本年報業績

本年報業績公佈已刊載於本公司網站(<http://www.chinacqme.com>)及聯交所網站。年度報告亦將於二零二零年四月十五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

二零二零年三月二十七日

於本公告日期，執行董事為王玉祥先生、陳萍女士及楊泉先生；非執行董事為黃勇先生、張永超先生、竇波先生及王鵬程先生；及獨立非執行董事為盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生。