

獨立核數師報告



羅兵咸永道

中期財務資料的審閱報告

致重慶機電股份有限公司董事會

(於中華人民共和國境內註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第17至63頁的中期財務資料，此中期財務資料包括重慶機電股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零一一年六月三十日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併綜合收益表、權益變動表和現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，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。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程式。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一一年八月二十六日

羅兵咸永道會計師事務所，22樓，太子大廈，中環，香港
電話: +852 2289 8888，傳真: +852 2810 9888，www.pwchk.com

未經審計中期簡明合併資產負債表

二零一一年六月三十日

		未經審計 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審計 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	7	1,841,126	1,812,713
投資物業	7	37,611	21,718
租賃預付款	7	268,183	270,516
無形資產	7	269,436	274,467
聯營公司投資	8	409,275	397,943
遞延所得稅資產		78,394	115,898
可供出售的金融資產		4,364	4,317
其他非流動資產		13,928	10,212
		<u>2,922,317</u>	<u>2,907,784</u>
流動資產			
存貨		1,757,096	1,612,628
應收賬款及其他應收款	9	3,424,954	2,901,478
應收客戶合約工程款項		170,350	158,521
受限制現金		419,005	473,016
現金及現金等價物		2,079,601	2,118,810
		<u>7,851,006</u>	<u>7,264,453</u>
總資產		<u><u>10,773,323</u></u>	<u><u>10,172,237</u></u>

未經審計中期簡明合併資產負債表(續)

二零一一年六月三十日

		未經審計 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審計 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
附註			
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	10	3,684,640	3,684,640
其他儲備		(872,126)	(847,198)
留存收益		1,764,846	1,672,554
		4,577,360	4,509,996
非控制性權益		48,645	64,212
總權益		4,626,005	4,574,208
負債			
非流動負債			
借款及貸款	11	497,810	481,359
遞延收益		506,403	513,017
遞延所得稅負債		27,006	29,311
長期職工福利責任	12	82,567	131,788
		1,113,786	1,155,475

未經審計中期簡明合併資產負債表(續)

二零一一年六月三十日

		未經審計 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審計 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
流動負債			
應付賬款及其他應付款	14	3,471,972	3,226,915
應付股利		286,720	—
應付客戶合約工程款項		29,064	24,785
當期所得稅負債		71,492	55,385
借款及貸款	11	1,101,212	1,061,592
一年內到期的長期職工福利責任	12	12,559	14,078
保養撥備	13	60,513	59,799
		<u>5,033,532</u>	<u>4,442,554</u>
總負債		<u>6,147,318</u>	<u>5,598,029</u>
總權益及負債		<u>10,773,323</u>	<u>10,172,237</u>
流動資產淨值		<u>2,817,474</u>	<u>2,821,899</u>
總資產減流動負債		<u>5,739,791</u>	<u>5,729,683</u>

相應的附註為本未經審計中期簡明合併財務資料的整體部分。

未經審計中期簡明合併綜合收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月

		未經審計	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
收益	6	5,219,028	4,263,106
銷貨成本		(4,227,166)	(3,435,180)
毛利		991,862	827,926
分銷成本		(146,902)	(158,160)
行政費用		(356,773)	(317,747)
其他收益—淨額		30,058	7,511
其他收入		17,393	13,732
經營利潤	15	535,638	373,262
融資收入		14,607	13,091
融資成本		(50,714)	(46,276)
應佔聯營公司稅後利潤	8	8,823	33,843
除所得稅前利潤		508,354	373,920
所得稅費用	16	(118,637)	(21,400)
期間利潤		389,717	352,520

未經審計中期簡明合併綜合收益表(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

	附註	未經審計	
		截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
其他綜合收益			
可供出售金融資產的 公允價值收益／(虧損)		47	(2,205)
可供出售金融資產相關稅項		346	551
外幣折算差額		(704)	—
本期間其他綜合收益，扣除稅項		(311)	(1,654)
期間總綜合收益		389,406	350,866
應佔溢利：			
— 本公司權益持有人		387,063	345,646
— 非控制性權益		2,654	6,874
		389,717	352,520
應佔綜合收益總額：			
— 本公司權益持有人		386,752	343,992
— 非控制性權益		2,654	6,874
		389,406	350,866
本公司權益持有人佔溢利的每股盈利 (以每股人民幣元計)			
— 基本及攤薄	17	0.11	0.09

相應的附註為本未經審計中期簡明合併財務資料的整體部分。

未經審計中期簡明合併權益變動表

截至二零一一年六月三十日止六個月

		未經審計					
		歸屬於本公司權益持有者				非控制性 權益	總權益
		股本	其他儲備	留存收益	總計		
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日結餘		3,684,640	(847,198)	1,672,554	4,509,996	64,212	4,574,208
本期利潤		—	—	387,063	387,063	2,654	389,717
其他綜合收益							
可供出售金融資產公允價值轉變，							
已扣除稅項		—	393	—	393	—	393
外幣折算差額		—	(704)	—	(704)	—	(704)
本期總綜合收益		—	(311)	387,063	386,752	2,654	389,406
與所有者以其所有者身份的交易							
分配二零一零年度股息	18	—	—	(294,771)	(294,771)	(1,444)	(296,215)
子公司所有者權益的變動 (不改變控制權)	20	—	(24,617)	—	(24,617)	(16,777)	(41,394)
與所有者的交易		—	(24,617)	(294,771)	(319,388)	(18,221)	(337,609)
於二零一一年六月三十日結餘		3,684,640	(872,126)	1,764,846	4,577,360	48,645	4,626,005

未經審計中期簡明合併權益變動表(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

	未經審計					
	歸屬於本公司權益持有者				非控制性 權益	總權益
	股本	其他儲備	留存收益	總計		
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一零年一月一日結餘	3,684,640	(882,299)	1,243,051	4,045,392	73,880	4,119,272
本期利潤	—	—	345,646	345,646	6,874	352,520
其他綜合收益						
可供出售金融資產公允價值轉變， 已扣除稅項	—	(1,654)	—	(1,654)	—	(1,654)
本期總綜合收益	—	(1,654)	345,646	343,992	6,874	350,866
與所有者以其所有者身份的交易						
分配二零零九年度股息	—	—	(221,078)	(221,078)	(25,596)	(246,674)
於二零一零年六月三十日結餘	3,684,640	(883,953)	1,367,619	4,168,306	55,158	4,223,464

相應的附註為本未經審計中期簡明合併財務資料的整體部分。

未經審計中期簡明合併現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月

		未經審計	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營業務所得現金		136,003	60,849
已付所得稅		(66,985)	(55,486)
已付利息		(55,412)	(39,059)
購買子公司相關的交易費用		—	(1,423)
經營業務所得／(所用)現金淨額		13,606	(35,119)
投資活動的現金流量			
購買公允價值變動計入損益之短期投資	19	(2,120,000)	—
收回公允價值變動計入損益之短期投資	19	2,127,720	—
購買可供出售的金融資產		—	(394)
購買物業、機器及設備		(115,603)	(133,346)
購買無形資產		(2,613)	(589)
新增租賃預付款		(1,147)	—
已收股息		35,036	100,902
已收利息		13,310	13,091
出售物業、機器及設備所得款項		4,486	3,904
收購附屬公司所得現金淨額		—	(196,031)
向子公司的投資		—	(10,912)
收回投資		—	2,782
投資活動所用現金淨額		(58,811)	(220,593)

未經審計中期簡明合併現金流量表(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

		未經審計	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一一年	二零一零年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
融資活動的現金流量			
借貸所得款項		643,431	678,797
償還借貸		(578,661)	(443,798)
支付融資租賃費		(4,417)	(2,785)
支付股利予非控制性權益		(13,900)	(25,596)
與非控制性權益的交易	20	(41,394)	—
融資活動所得現金淨額		5,059	206,618
現金及現金等價物減少淨額		(40,146)	(49,094)
期初現金及現金等價物餘額		2,118,810	2,187,362
匯兌收益／(損失)		937	(6,923)
期末現金及現金等價物餘額		2,079,601	2,131,345

相應的附註為本未經審計中期簡明合併財務資料的整體部分。

未經審計中期簡明合併財務資料附註

截至二零一一年六月三十日止六個月

1. 一般資料

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

根據重慶機電控股(集團)公司(「重慶機電集團」)為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市而進行的重組，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。重慶機電集團為於中國成立的國有企業，直接由重慶市政府國有資產監督管理委員會監督管理。本公司註冊辦事處地址為中國重慶市渝中區中山三路155號(郵編400015)。

本公司H股股票於二零零八年六月十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除特別注明外，本簡明合併中期財務資料金額單位均為人民幣元。本簡明合併中期財務資料已經於二零一一年八月二十六日批准刊發。

本簡明合併中期財務資料未經審計。

主要事項

根據當地政府機構發佈於二零一一年一月一日起生效之通知，本集團確定給付福利計劃產生之負債有所減少。進一步詳情載於附註12。

截至二零一一年六月三十日止六個月

1. 一般資料(續)

於二零一一年二月二十三日，本集團與Knorr-Bremse Asia Pacific(Holdings)Ltd共同成立一家公司，該公司主要從事商用車輛的閘類產品、空氣乾燥器和離合器伺服系統產品的製造及銷售方面的業務。該公司被視為本集團之聯營公司，進一步詳情載於附註8。

於二零一一年七月二十二日，本集團就發行十億元公司債券獲取中國證券監督委員會核准。進一步詳情載於附註24。

於二零一一年七月二十七日，中國財政部，國家海關總署及國家稅務總局聯合發佈了關於西部大開發之優惠所得稅率通知。進一步詳情載於附註16。

於二零一一年八月一日，本公司在英國新設立一家全資子公司。進一步詳情載於附註24。

2. 編製基準

截至二零一一年六月三十日止半年度的簡明合併中期財務資料已根據香港會計準則34「中期財務報告」編製。本中期簡明合併財務資料應與截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據香港財務報告準則編製的。

3. 會計政策

編製本簡明合併中期財務資料所採用之會計政策與截至二零一零年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策(見有關的年度財務報表)一致，惟以下所述者除外。

本中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率累計。

(a) 本集團採納的新訂和修改的準則

以下新訂和已修改的準則必須在二零一一年一月一日開始的財務年度首次採用。

- 香港會計準則24(修訂)「關聯方披露」，在二零一一年一月一日或之後開始的年度期間起生效。此修改介紹香港會計準則24有關政府相關主體之間和與政府進行交易的所有披露規定的豁免。此等披露由一項如下披露規定所取代：
 - 政府名稱與他們關係的性質；
 - 任何個別重大交易的性質和數額；及
 - 整體而言任何在意義上或數額上屬重大的交易。

此修訂亦澄清和簡化了關聯方的定義。

3. 會計政策(續)

(a) 本集團採納的新和修改準則(續)

- 香港會計準則34「中期財務報告」的修改，在二零一一年一月一日或之後開始的年度期間起生效。此修改強調香港會計準則34中的現有披露原則，並進一步就如何應用此等原則提供指引。更強調有關重大事件和交易的披露原則。額外披露涵蓋公允價值計量變動的披露(如重大)，以及需要更新自最近期年報以來的相關資料。該項會計政策的變動僅導致額外披露。

3. 會計政策(續)

(b) 下列是已發出但在二零一一年一月一日開始的財務年度仍未生效的新準則和對現有準則的修改，而本集團並無提早採納：

- 香港財務報告準則1(修訂)「披露-金融資產的轉讓」，及香港財務報告準則7(修訂)「關於首次採用者之嚴重惡性通貨膨脹及取消固定日期」，兩者均於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間起生效。
- 香港會計準則12(修訂)「遞延稅項：相關資產的收回」於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間起生效。
- 香港會計準則1(修訂)「財務報表的呈報」，於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間起生效。
- 香港會計準則19(修訂)「職工福利」，香港財務報告準則9「金融工具」，香港財務報告準則10「合併財務報表」，香港財務報告準則11「合營安排」，香港財務報告準則12「在其他主體權益的披露」及香港財務報告準則13「公允價值計量」均於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間起生效。

本集團正在評估此等新增／修訂準則之影響。

4. 估計

編製中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明合併中期財務報表的過程中，除在決定所得稅撥備、存貨撇減及應收及其他應收款減值撥備披露所要求之估計變更的例外事項，管理層就應用本集團會計政策及估計不確定性的關鍵來源所作出之重大判斷須與應用至二零一零年十二月三十一日合併財務報表的相同。

5. 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險（包括外匯風險、公允價值利率風險及現金流量利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

本簡明合併中期財務報表不包含所有年度財務報表所要求之財務風險資訊和披露，應與本集團二零一零年十二月三十一日年度財務報表一併閱讀。

自上年末開始，風險管理部門及風險管理政策未發生任何變化。

5. 財務風險管理(續)

5.2 流動資金風險

與二零一零年年末相比，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

本集團的非衍生金融負債的合約到期日如下：

	6個月以下	6至12個月	1至2年	2至5年	5年以上	總合約 現金流量	賬面值 負債
	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
於二零一一年六月三十日							
非衍生工具							
應付款項(i)	2,365,592	—	—	—	—	2,365,592	2,365,592
借款(不包括融資租賃)	667,758	519,271	315,068	216,555	—	1,718,652	1,598,526
融資租賃負債	117	117	235	52	—	521	496
非衍生類合計	3,033,467	519,388	315,303	216,607	—	4,084,765	3,964,614
於二零一零年十二月三十一日							
非衍生類							
應付款項(i)	2,287,655	—	—	—	—	2,287,655	2,287,655
借款(不包括融資租賃)	662,392	447,998	237,583	283,435	869	1,632,277	1,538,038
融資租賃負債	2,903	1,735	235	183	—	5,056	4,913
非衍生類合計	2,952,950	449,733	237,818	283,618	869	3,924,988	3,830,606

註釋：

- (i) 應付款項包括應付賬款、應付票據及其他應付款項(註釋14)

5. 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下:

- 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)。

於二零一一年六月三十日,所有可供出售金融資產以第1層公允價值計量(二零一零年:第1層)。

截至二零一一年六月三十日止六個月期間本集團金融資產公允價值計量所使用之公允價值層級間未發生轉移。

截至二零一一年六月三十日止六個月期間未發生重大商業或經濟環境變化以至於影響本集團之金融資產公允價值。

截至二零一一年六月三十日止六個月期間未發生金融資產重分類的情況。

6. 分部資料

首席經營決策者被認定為經營班子。經營班子目前由本公司總經理、副總經理和財務總監組成。此經營班子審視本集團的內部報告以評估表現和分配資源。管理層已決定根據經營班子用以作出策略性決定的報告釐定經營分部。

經營班子從產品角度考慮業務狀況。從產品角度，管理層評估發動機、變速箱、水力發電設備、電線電纜、通用機械、數控機床和高壓變壓器分部的表現。

經營班子會根據經營利潤的計量，評估經營分部的表現。利息收入和支出不包括在經由經營班子審閱的每個經營分部的業績內。除以下列明外，向經營班子所提供的其他資料，乃按財務報告貫徹一致的方式計量。

分部間銷售按照日常業務中相關協議的條款進行。向經營班子報告來的外部收入與簡明合併綜合收益表內的收入的方式計量貫徹。

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月期間的分部業績如下：

	水力發電						所有其他		合計
	發動機	變速箱	設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	分部	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
分部總收益	970,810	479,335	174,002	1,193,341	578,087	1,109,401	—	720,676	5,225,652
分部間收益	—	—	—	(4,594)	—	—	—	(2,030)	(6,624)
來自外部客戶的收益	970,810	479,335	174,002	1,188,747	578,087	1,109,401	—	718,646	5,219,028
經營利潤	274,384	50,948	14,934	60,471	34,035	77,088	—	23,778	535,638
融資收入	3,814	116	951	2,588	1,809	1,119	—	4,210	14,607
融資成本	700	(4,406)	(2,328)	(19,648)	(3,918)	(9,907)	—	(11,207)	(50,714)
應佔聯營公司稅後利潤	—	—	—	—	(2,943)	—	6,893	4,873	8,823
除所得稅前利潤									508,354
所得稅費用	(48,938)	(7,134)	(2,435)	(7,530)	(25,447)	(20,450)	—	(6,703)	(118,637)
期間利潤									389,717

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月期間的分部業績如下(續)：

	水力發電						所有其他		合計
	發動機	變速箱	設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	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	
其他項目									
物業、機器及設備以及									
投資物業折舊	5,374	12,777	3,982	9,032	15,643	17,003	—	13,087	76,898
租賃預付款及									
無形資產攤銷	1,520	1,603	457	670	3,271	3,344	—	205	11,070
存貨撇減	42	—	—	—	—	—	—	14,243	14,285
應收及其他應收									
款減值撥備/(轉回)	342	—	3,061	781	5,438	(3,039)	—	(35)	6,548
非流動性資產增加									
(非金融工具及									
遞延所得稅資產)	11,994	11,359	10,287	6,506	33,748	58,761	—	21,027	153,682

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的分部業績如下：

	水力發電							所有其他	合計
	發動機	變速箱	設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	分部	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
分部總收益	706,316	420,411	146,124	1,014,248	525,624	897,097	—	562,467	4,272,287
分部間收益	—	—	—	(7,276)	—	—	—	(1,905)	(9,181)
來自外部客戶的收益	706,316	420,411	146,124	1,006,972	525,624	897,097	—	560,562	4,263,106
經營利潤	200,562	59,660	5,669	21,615	17,821	59,532	—	8,403	373,262
融資收入	2,057	435	1,600	1,898	1,685	347	—	5,069	13,091
融資成本	72	(3,091)	(2,989)	(11,725)	(7,777)	(8,457)	—	(12,309)	(46,276)
應佔聯營公司稅後利潤	—	—	—	—	3,746	—	22,110	7,987	33,843
除所得稅前利潤									373,920
所得稅費用	(24,478)	(2,091)	(32)	(2,036)	17,268	(3,320)	—	(6,711)	(21,400)
期間利潤									<u>352,520</u>

截至二零一一年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的分部業績如下：(續)

	水力發電						所有其他		
	發動機	變速箱	設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	分部	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他項目									
物業、機器及設備以及									
投資物業折舊	5,233	11,514	3,608	7,187	10,523	14,968	—	11,690	64,723
租賃預付款及									
無形資產攤銷	1,520	1,603	444	670	2,037	1,062	—	246	7,582
存貨撇減	—	—	—	279	—	1,734	—	91	2,104
應收及其他應收									
款減值撥備／(轉回)	1,539	3,405	(1,684)	(289)	14,168	2,170	—	292	19,601
非流動性資產增加									
(非金融工具及									
遞延所得稅資產)	7,642	2,162	3,903	16,539	31,751	42,727	—	53,125	157,849

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

二零一一年六月三十日和二零一零年十二月三十一日的分部資產如下：

資產總值	水力發電							所有其他	合計
	發動機	變速箱	設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	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	
二零一一年六月三十日	<u>1,024,294</u>	<u>1,083,777</u>	<u>759,039</u>	<u>1,191,756</u>	<u>2,435,819</u>	<u>2,057,089</u>	<u>157,773</u>	<u>2,063,776</u>	<u>10,773,323</u>
總資產包括：									
聯營公司投資	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>72,456</u>	<u>—</u>	<u>157,773</u>	<u>179,046</u>	<u>409,275</u>
二零一零年									
十二月三十一日	<u>967,157</u>	<u>1,067,857</u>	<u>724,642</u>	<u>1,076,233</u>	<u>2,319,720</u>	<u>1,921,871</u>	<u>185,650</u>	<u>1,909,107</u>	<u>10,172,237</u>
總資產包括：									
聯營公司投資	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>79,769</u>	<u>—</u>	<u>185,650</u>	<u>132,524</u>	<u>397,943</u>

7. 物業、機器及設備、投資物業、租賃預付款及無形資產

物業、機器及設備、投資物業、租賃預付款及無形資產變動表列示如下：

	物業、機器 及設備 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	租賃預付款 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
截至二零一一年 六月三十日止六個月				
二零一一年一月一日				
賬面淨值	1,812,713	21,718	270,516	274,467
調撥	(17,266)	17,266	—	—
添置	149,922	—	1,147	2,613
投資聯營公司(附註8)	(25,234)	—	—	(54)
處置	(3,484)	—	—	—
折舊／攤銷	(75,525)	(1,373)	(3,480)	(7,590)
二零一一年六月三十日				
賬面淨值	<u>1,841,126</u>	<u>37,611</u>	<u>268,183</u>	<u>269,436</u>
截至二零一零年 六月三十日止六個月				
二零一零年一月一日				
賬面淨值	1,659,174	24,108	274,741	84,910
新增子公司轉入	41,998	—	—	181,681
添置	157,260	—	—	589
處置	(3,356)	—	—	—
折舊／攤銷	(63,528)	(1,195)	(3,230)	(4,352)
二零一零年六月三十日				
賬面淨值	<u>1,791,548</u>	<u>22,913</u>	<u>271,511</u>	<u>262,828</u>

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

7. 物業、機器及設備、投資物業、租賃預付款及無形資產(續)

註釋：

- (a) 於二零一一年六月三十日，金額約為人民幣271,890,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣289,490,000元)的銀行借款由若干本集團的物業、機器及設備、投資物業及土地使用權作抵押，對應的賬面淨值分別為人民幣138,186,000元、人民幣20,522,000元及人民幣95,990,000元(二零一零年十二月三十一日賬面淨值分別為：人民幣150,065,000元、人民幣21,718,000元及人民幣111,378,000元)。

8. 聯營公司投資

截至二零一一年
六月三十日止
六個月內
人民幣千元

於二零一一年一月一日	397,943
新增(附註a)	44,231
所佔聯營公司稅後利潤	8,823
分回聯營公司稅後利潤	(41,722)
於二零一一年六月三十日	409,275

8. 聯營公司投資(續)

註釋：

- (a) 新增代表了本集團於克諾爾 — 卡福商用車系統(重慶)有限公司(「克諾爾 — 卡福」)之投資，該公司於二零一一年二月二十三日由本公司全資子公司重慶卡福汽車掣動轉向系統有限公司(「卡福」)及德國Knorr-Bremse Group Company附屬公司Knorr-Bremse Asia Pacific(Holding)Ltd共同於中國重慶建立。克諾爾-卡福註冊資本為14,609,000歐元(約為人民幣131,645,000元)，卡福及Knorr-Bremse Asia Pacific(Holding)Ltd分別佔34%及66%。於移交日，卡福以帳面價值約人民幣25,288,000元的固定資產及無形資產出資(附註7)。截至二零一一年六月三十日止六個月，此等移交資產的帳面淨值及相關稅費約人民幣2,541,000元與所獲權益公允價值之差異被計入當期損益(附註15)。

本集團佔聯營公司(均為非上市)的資產、負債、收益及業績如下：

**截至二零一一年
六月三十日**
人民幣千元

資產	999,810
負債	(590,535)
收益	486,304
應佔溢利	8,823

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

9. 應收賬款及其他應收款

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款及應收票據	3,092,844	2,701,706
減：應收賬款減值撥備	(253,381)	(249,038)
應收賬款及應收票據－淨額	2,839,463	2,452,668
其他應收款項	614,478	477,649
減：其他應收款項減值撥備	(28,987)	(28,839)
其他應收款項－淨額	585,491	448,810
	3,424,954	2,901,478

9. 應收賬款及其他應收款(續)

本集團給予客戶的一般信貸期上限為90日。截止二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款及應收票據		
30天內	1,070,952	674,344
31天-90天	839,417	820,827
91天-1年	766,848	770,569
1-2年	166,700	187,392
2-3年	55,491	91,457
3年以上	193,436	157,117
	3,092,844	2,701,706

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

10. 股本

	股份數目 千股	內資股 人民幣千元	H股 人民幣千元	普通股合計 人民幣千元
註冊、發售並全額支付 二零一一年六月三十日及 二零一一年一月一日 結餘(票面金額為每股 人民幣1.00元)	3,684,640	2,584,453	1,100,187	3,684,640
二零一零年六月三十日及 二零一零年一月一日 結餘(票面金額為每股 人民幣1.00元)	3,684,640	2,584,453	1,100,187	3,684,640

國內股與H股在所有方面均具有同樣地位。

截至二零一一年六月三十日止六個月

11. 借款及貸款

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動		
長期銀行借款	497,501	480,934
融資租賃負債	309	425
非流動借貸合計	497,810	481,359
流動		
短期銀行借款	1,101,025	1,057,104
融資租賃負債	187	4,488
流動借貸合計	1,101,212	1,061,592
借貸合計	1,599,022	1,542,951

截至二零一一年六月三十日止六個月

11. 借款及貸款(續)

借貸變動分析如下：

人民幣千元

截至二零一一年六月三十日止六個月

二零一一年一月一日	1,542,951
新增	643,431
減少	(587,360)

二零一一年六月三十日

1,599,022

截至二零一零年六月三十日止六個月

二零一零年一月一日	1,199,825
新增	678,797
減少	(446,583)

二零一零年六月三十日

1,432,039

截至二零一一年六月三十日止六個月的借款利息開支約為人民幣55,412,000元(二零一零年：人民幣35,115,000元)。

11. 借款及貸款(續)

本集團有以下未動用借款額度：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
固定利息		
— 1年內到期	314,579	95,591
— 1年以上到期	28,000	169,130
	<u>342,579</u>	<u>264,721</u>

12. 長期職工福利責任

退休及辭退福利責任金額於資產負債表日確認如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
定額福利責任之現值	99,117	153,061
未確認精算損失	(3,991)	(7,195)
在資產負債表所列負債	95,126	145,866
減：即期部分	(12,559)	(14,078)
	<u>82,567</u>	<u>131,788</u>

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

12. 長期職工福利責任(續)

退休及辭退福利責任變動列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
期初	145,866	157,909
期間		
— 利息費用	1,874	2,889
— 精算損失	1,517	1,589
— 付款	(6,501)	(7,015)
— 減少(a)	(47,630)	—
期末	95,126	155,372

註釋：

- (a) 根據重慶人力資源和社會保障局及重慶財政局所聯合發佈的通知(渝人社發[2010年]第290號)，於二零一一年一月一日起，本集團部份由於確定給付福利計劃產生之負債有所減少，導致長期僱員福利債務減少約人民幣47,630,000元。此等負債減少於截至二零一一年六月三十日止六個月內記入損益內(附註15)。

13. 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。

人民幣千元

截至二零一一年六月三十日止六個月**二零一一年一月一日期初餘額****59,799**

新增撥備

12,754

期內使用

(12,040)**二零一一年六月三十日餘額****60,513****截至二零一零年六月三十日止六個月****二零一零年一月一日**

19,462

新增撥備

9,457

期內使用

(6,782)**二零一零年六月三十日餘額****22,137**

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

14. 應付賬款及其他應付款

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款及應付票據	1,987,514	1,959,662
其他應繳稅項	104,404	115,520
其他應付款項	369,476	327,993
應計薪金及福利	211,164	192,191
客戶墊款	795,574	628,514
政府墊款	3,840	3,035
	3,471,972	3,226,915

截止二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，應付賬款及應付票據(包括應付關聯方餘額)賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款及應付票據		
30天內	799,417	697,355
31天至90天	840,466	585,372
91天至1年	267,092	541,700
1至2年	39,764	56,596
2至3年	14,093	26,963
3年以上	26,682	51,676
	1,987,514	1,959,662

15. 經營利潤

下列項目屬特殊性質、規模或出現情況，已在本期間的經營利潤中(記賬)／扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
存貨撇減(c)	14,285	2,104
應收及其他應收款項減值撥備(d)	6,548	19,601
聯營公司投資溢價(附註8)	(16,402)	—
公允價值變動計入損益之短期投資收益 (附註19)	(7,720)	—
由於長期僱員福利債務減少而轉回之費用 (附註12)	(47,630)	—
物業、機器及設備處置收益	(1,002)	(548)

註釋：

- (a) 沒有確定使用年期之非金融資產無需攤銷，但須每年於年結日(十二月三十一日)及當有減值跡象時就減值進行測試。本期內沒有確定使用年期之非金融資產並無減值跡象。
- (b) 須作折舊／攤銷之資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。本期內沒有減值確認。
- (c) 存貨撇減人民幣14,285,000元主要涉及預計無法通過銷售收回帳面價值的產品。
- (d) 金融資產於二零一一年六月三十日進行減值測試。應收賬款及其他應收款壞賬準備人民幣6,548,000元主要涉及若干有財務狀況困難的客戶。

截至二零一一年六月三十日止六個月

16. 所得稅費用

損益內所列所得稅開支如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
即期所得稅	83,092	57,289
遞延稅項	35,545	(35,889)
	<u>118,637</u>	<u>21,400</u>

所得稅費用的確認是基於管理層針對整個財政年度加權平均年所得稅稅率做出的最佳估計假設。

於二零一一年七月二十七日，中國財政部，國家海關總署及國家稅務總局聯合發佈了關於中國西部合格企業適用優惠企業所得稅率之「財稅[2011年]第58號」通知（「通知」）。根據該通知，本公司管理層認為，於二零零一年至二零一零年本集團享有優惠企業所得稅率15%之附屬公司，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。因此，二零一零年度預計平均所得稅稅率為15%。稅率由15%調整為25%引起的相關遞延稅項調整金額合計人民幣40,746,000元已計入截至二零一一年六月三十日止六個月期間的損益中。

截至二零一一年六月三十日止六個月

17. 每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	387,063	345,646
發行普通股之加權平均數(千股)	3,684,640	3,684,640
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.11	0.09

由於所呈列的所有期間並無具有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。

18. 股息

與二零一零年十二月三十一日止年度有關的股息約人民幣294,771,000元(每股人民幣0.08元)已在二零一一年六月六日舉行的年度股東大會上批准通過，並在本中期財務資料中確認為負債。

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司管理層不推薦發佈中期股利。(二零一零年：零)

19. 中期簡明合併財務報表附註

截至二零一一年六月三十日至六個月內，本集團投資於商業某銀行理財工具以獲得高於定期存款之收益。此類理財產品均為一至三個月之短期產品。投資期間內，此理財產品合計現金流出及現金流入分別約為人民幣2,120百萬元及2,128百萬元。於二零一一年六月三十日，本公司不存在該投資餘額。

20. 不導致控制權變動之子公司所有者權益變動

(a) 收購子公司額外權益

二零一一年五月二十五日，本公司以人民幣40,731,000元為購買對價，新增獲取了重慶鴿牌電線電纜有限公司19.31%之發行權益。重慶鴿牌電線電纜有限公司於購買日之非控制性權益帳面價值為人民幣16,145,000元。本集團確認了非控制性權益減少人民幣16,145,000元，歸屬於本公司權益持有者應佔權益減少人民幣24,586,000元。

於二零一一年六月八日，本公司以人民幣663,000元為購買對價，新增獲取了重慶華浩冶煉有限公司1.31%之發行權益。重慶華浩冶煉有限公司於購買日之非控制性權益帳面價值為人民幣632,000元。本集團確認了非控制性權益減少人民幣632,000元，歸屬於本公司權益持有者應佔權益減少人民幣31,000元。

20. 不導致控制權變動之子公司所有者權益變動(續)

(a) 收購子公司額外權益(續)

年內對重慶鵠牌電線電纜有限公司及重慶華浩冶煉有限公司所有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：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
獲取非控制性權益之帳面價值	16,777	—
支付給非控制性權益之對價	(41,394)	—
於權益中確認對價之溢價	24,617	—

截至二零一一年六月三十日止六個月

20. 不導致控制權變動之子公司所有者權益變動(續)

- (b) 子公司所有者權益的變動(不改變控制權)對截至二零一一年六月三十日止期間歸屬於本公司所有者權益的影響

截至二零一一年
六月三十日
人民幣千元

期間綜合收益總額歸屬於本公司所有者	386,752
歸屬於本公司所有者之權益變動來自：	
— 收購子公司額外權益	(24,617)
不導致控制權變動之子公司權益變動影響淨額	362,135

21. 或有負債

截至二零一一年六月三十日，本集團並無重大或有負債。

截至二零一一年六月三十日止六個月

22. 承諾事項

(a) 資本性承諾：

於結算日已訂約但未發生資本開支如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
物業、機器和設備	118,547	174,962
無形資產	795	4,750
	119,342	179,712

(b) 經營租賃承諾：

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，未來最低應支付租金如下：

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	8,519	8,101
一年至五年	32,940	32,403
五年以上	61,800	65,850
	103,259	106,354

截至二零一一年六月三十日止六個月

23. 關聯交易

本公司之母公司為重慶機電集團，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分生產力資產。

根據香港會計準則24(修訂)「關聯方披露」，政府相關主體及其子公司受中國政府直接或間接控制、共同控制或重大影響，定義為本集團的關聯方。在此基礎上，關聯方包括重慶機電集團及其子公司(不包括本集團)、其他政府相關主體及其子公司、其他本公司有能力控制或實施重大影響力的主體和公司，以及本公司和重慶機電集團的關鍵管理人員以及他們的家庭近親。

截至二零一零年六月三十日止六個月期間和截至二零一一年六月三十日止六個月期間在日常業務進行的本集團與關聯人士的重大關聯交易概要列示如下：

23. 關聯交易(續)

(a) 重大關聯交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
與同系附屬公司之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	83,528	50,718
開支		
— 購買材料	131,344	91,451
— 管理費	—	347
— 租賃設備	—	188
與合營公司之交易(i)		
收益		
— 銷售貨品收益	79,418	60,302
與聯營公司之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	5,257	5,065
開支		
— 購買材料	14,056	11,994
與合營公司股東之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	24,565	20,474
開支		
— 管理費及技術費	1,229	1,280

(i) 上述與合營公司之交易已經扣除本集團所佔權益。

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

23. 關聯交易(續)

(b) 關聯交易餘額

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易及其他應收款		
貿易應收		
— 同系附屬公司	51,470	52,370
— 合營公司	1,035	791
— 聯營公司	363	3,100
— 合營公司股東	3,557	199
其他應收		
— 重慶機電集團	694	247
— 同系附屬公司	15,280	323
— 合營公司	—	130
— 聯營公司	6,270	3,304
預付款		
— 重慶機電集團	—	573
— 同系附屬公司	34,318	25,426
	112,987	86,463
貿易及其他應付款		
貿易應付		
— 同系附屬公司	32,408	122,107
— 聯營公司	3,563	3,881
— 合營公司股東	738	503
其他應付		
— 重慶機電集團	17,228	11,453
— 同系附屬公司	13,587	21,162
— 合營公司股東	409	876
	67,933	159,982

23. 關聯交易(續)

(c) 主要管理人員酬金

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼 及實物利益	791	735
退休金計劃供款	244	91
酌情花紅	615	981
	<u>1,650</u>	<u>1,807</u>

(d) 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式。該等定價策略及審批程式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。

截至二零一一年六月三十日止六個月

24. 日後事項

本公司於二零一一年七月二十二日收到中國證券監督委員會(《關於核准重慶機電股份有限公司公開發行公司債券的批覆》)(證監許可[2011年]第1133號)，同意本公司向中國公眾發佈合計面值不超過十億元之公司債券。於本報告公佈日，本公司已發佈利息率為6.59%，金額為人民幣十億元的5年期公司債券。

本公司於二零一一年八月一日按照英格蘭及威爾士《2006年公司法》，在英國羅其代爾市註冊成立精密技術集團有限公司(英文名：Precision Technologies Group Limited)(「PTG」)。本公司以在英國五家公司及德國一家公司(「PTG六家公司」)的相關權益總額出資，並成PTG六家公司的中間控股公司。