

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)

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度業績公告

財務摘要

- 收入達約人民幣9,010,422,000元，下降約5.0%
- 毛利約人民幣987,468,000元，下降約7.3%
- 股東應佔利潤為約人民幣417,634,000元，下降約18.4%
- 每股盈利約人民幣0.11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」)截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核合併業績及二零一四年同期的比較數據如下：

* 僅供識別

合併綜合收益表

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------|----|--------------------|----------------|
| | | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
| 收入 | 3 | 9,010,422 | 9,485,570 |
| 銷售成本 | 5 | (8,022,954) | (8,420,794) |
| 毛利 | | 987,468 | 1,064,776 |
| 分銷成本 | 5 | (270,407) | (255,180) |
| 行政費用 | 5 | (1,087,097) | (814,407) |
| 其他收益，淨額 | | 642,380 | 213,361 |
| 其他收入 | 4 | 71,501 | 136,675 |
| 經營利潤 | | 343,845 | 345,225 |
| 財務收益 | | 24,395 | 21,368 |
| 財務費用 | | (133,281) | (104,512) |
| 財務費用，淨額 | 6 | (108,886) | (83,144) |
| 享有聯營公司稅後利潤的份額 | | 23,810 | 51,084 |
| 享有合營公司稅後利潤的份額 | | 265,127 | 317,514 |
| 除所得稅前利潤 | | 523,896 | 630,679 |
| 所得稅費用 | 7 | (57,311) | (66,906) |
| 年度利潤 | | 466,585 | 563,773 |

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---|----|----------------|----------------|
| | | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
| 其他綜合收益： | | | |
| <i>其後不會重分類至損益的項目</i> | | | |
| — 退休福利責任重新計量影響 | | 9,935 | (2,322) |
| — 退休福利責任重新計量相關稅項 | | (349) | 110 |
| — 享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益份額 | | — | 452 |
| <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變動 | | (266) | 2,189 |
| — 可供出售金融資產公允價值變動相關稅項 | | 40 | (328) |
| — 外幣折算差額 | | 1,856 | (2,179) |
| 本年度其他綜合收益，扣除稅項 | | 11,216 | (2,078) |
| 本年度總綜合收益 | | 477,801 | 561,695 |
| 利潤歸屬於： | | | |
| 本公司權益持有者 | | 417,634 | 511,943 |
| 非控制性權益 | | 48,951 | 51,830 |
| | | 466,585 | 563,773 |
| 本年度總綜合收益 | | 428,850 | 509,865 |
| 本公司權益持有者 | | 48,951 | 51,830 |
| 非控制性權益 | | 477,801 | 561,695 |
| 年內歸屬於本公司權益持有者利潤的每股收益 (以每股人民幣計) | | | |
| — 基本及攤薄 | 8 | 0.11 | 0.14 |
| 資產負債表日後對所有股東分配的股利 | 9 | 92,116 | 169,493 |

合併資產負債表

| | 附註 | 於十二月三十一日 | |
|--------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 不動產、工廠及設備 | | 3,715,249 | 3,105,368 |
| 投資性房產 | | 25,958 | 29,828 |
| 租賃預付款項 | | 616,515 | 466,672 |
| 無形資產 | | 297,956 | 289,469 |
| 對聯營公司投資 | | 484,977 | 540,112 |
| 對合營公司投資 | | 326,990 | 316,169 |
| 應收賬款及其他應收款 | 10 | 41,985 | – |
| 遞延所得稅資產 | | 86,574 | 72,515 |
| 可供出售金融資產 | | 7,763 | 8,029 |
| 其他非流動資產 | | 23,613 | 24,263 |
| | | <u>5,627,580</u> | <u>4,852,425</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 1,880,756 | 1,700,880 |
| 應收賬款及其他應收款 | 10 | 4,301,327 | 4,187,371 |
| 應收股利 | | 428,645 | 313,426 |
| 應收客戶合約工程款項 | | 527,389 | 498,025 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產 | | – | 194,939 |
| 受限制現金 | | 457,399 | 684,039 |
| 現金及現金等價物 | | 1,543,975 | 1,203,508 |
| | | <u>9,139,491</u> | <u>8,782,188</u> |
| 總資產 | | <u><u>14,767,071</u></u> | <u><u>13,634,613</u></u> |
| 權益 | | | |
| 歸屬於本公司權益持有者 | | | |
| 股本 | | 3,684,640 | 3,684,640 |
| 儲備 | | (678,400) | (723,987) |
| 留存收益 | | | |
| – 擬派末期股利 | | 92,116 | 169,493 |
| – 其他 | | 3,008,051 | 2,714,332 |
| | | <u>6,106,407</u> | <u>5,844,478</u> |
| 非控制性權益 | | <u>448,395</u> | <u>406,491</u> |
| 總權益 | | <u><u>6,554,802</u></u> | <u><u>6,250,969</u></u> |

| | | 於十二月三十一日 | |
|----------------|----|-------------------|-------------------|
| | 附註 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款 | 11 | - | 30,000 |
| 借款 | | 668,779 | 1,421,986 |
| 遞延收益 | | 411,518 | 410,617 |
| 遞延所得稅負債 | | 75,940 | 50,279 |
| 長期職工福利責任 | | 186,974 | 50,451 |
| | | <u>1,343,211</u> | <u>1,963,333</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款 | 11 | 4,588,696 | 4,200,117 |
| 應付股利 | | 24,190 | 27,175 |
| 應付客戶合約工程款項 | | 4,535 | 15,239 |
| 當期所得稅負債 | | 56,559 | 44,599 |
| 借款 | | 2,101,047 | 1,072,975 |
| 遞延收益 | | 38,605 | 32,206 |
| 一年內到期的長期職工福利責任 | | 39,907 | 11,605 |
| 保修撥備 | | 15,519 | 16,395 |
| | | <u>6,869,058</u> | <u>5,420,311</u> |
| 總負債 | | <u>8,212,269</u> | <u>7,383,644</u> |
| 總權益及負債 | | <u>14,767,071</u> | <u>13,634,613</u> |

合併權益變動表

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

歸屬於本公司權益持有者

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

合併綜合現金流量表

截至十二月三十一日止年度

二零一五年

二零一四年

人民幣千元

人民幣千元

經營活動的現金流量

| | | |
|---------|----------------|-----------------|
| 經營產生的現金 | 398,737 | 120,502 |
| 已付利息 | (160,284) | (105,225) |
| 已付所得稅 | (57,629) | (42,634) |
| | <u>180,824</u> | <u>(27,357)</u> |

投資活動的現金流量

| | | |
|----------------------|-----------|-----------|
| 購買公允價值變動計入損益之金融資產 | (70,000) | (229,991) |
| 出售公允價值變動計入損益之金融資產所得款 | 268,575 | 40,280 |
| 與資產相關的政府補助 | 39,841 | 11,277 |
| 購買不動產、工廠及設備及投資性房產 | (699,057) | (718,092) |
| 購買無形資產 | (20,086) | (8,806) |
| 投資聯營公司 | - | (1,375) |
| 出售不動產、工廠及設備及租賃預付款所得款 | 216,722 | 305,365 |
| 已收利息 | 24,526 | 21,368 |
| 已收股利 | 170,228 | 209,885 |
| 租賃預付款增加 | (50,854) | (9,627) |
| 投資處置之收益 | 179,591 | 460 |

| | | |
|----------------|---------------|------------------|
| 投資活動產生／(所用)淨現金 | <u>59,486</u> | <u>(379,256)</u> |
|----------------|---------------|------------------|

融資活動的現金流量

| | | |
|-------------|-------------|-------------|
| 借款所得款 | 1,814,207 | 1,248,462 |
| 償還借款 | (1,535,148) | (1,238,246) |
| 支付融資租賃費 | (587) | (1,395) |
| 向公司股東支付股利 | (169,493) | (184,232) |
| 向非控制性權益支付股利 | (8,513) | (5,688) |

| | | |
|----------------|----------------|------------------|
| 融資活動產生／(所用)淨現金 | <u>100,466</u> | <u>(181,099)</u> |
|----------------|----------------|------------------|

現金及現金等價物的淨增加／(減少)

| | | |
|---------------|-----------|-----------|
| 年初現金及現金等價物 | 1,203,508 | 1,792,359 |
| 現金及現金等價物的匯兌損失 | (309) | (1,139) |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 年終現金及現金等價物 | <u>1,543,975</u> | <u>1,203,508</u> |
|------------|------------------|------------------|

附註：

1. 一般資料

重慶機電股份有限公司(「本公司」)及其子公司(以下合稱「本集團」)主要從事汽車零部件、通用機械、數控機床及電力設備製造及銷售。本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事經營活動。

根據重慶機電控股(集團)公司(「機電集團」)為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主機板上市而進行的重組，本公司於二零零七年七月二十七日在中國成立為股份有限公司。機電集團為於中國成立的國有企業，直接由重慶市政府國有資產監督管理委員會監督管理。本公司註冊辦事處地址為中國重慶市北部新區黃山大道中段60號(郵編401123)。

本公司H股股票於二零零八年六月十三日在香港聯合交易所有限公司主機板首次上市。

除特別註明外，本合併財務報表金額單位均為人民幣元。本合併財務報表由本公司董事會於二零一六年三月二十九日批准報出。

2. 編制基準

重慶機電股份有限公司的合併財務報表根據所有適用的香港財務報告準則編制。合併財務報表按歷史成本法編制，並就以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和以公允價值計量的可供出售金融資產的重估而作出修訂。

編制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。

會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零一五年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

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

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

(b) 新香港《公司條例》(第622章)

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

(c) 尚未採納的新準則和解釋

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

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

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

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

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

3. 分部資訊

管理層已根據經營班子審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。

該經營班子從產品角度考慮業務。從產品角度，管理層評估發動機、變速箱、水力發電設備、電線電纜、通用機械、金融服務、數控機床、高壓變壓器和材料銷售分部的表現。其他產品業務包含在「所有其他分部」一系列中。

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。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，向經營班子提供有關報告分部的分部資訊如下：

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

截至二零一四年十二月三十一日止年度，分部資訊如下：

| | 發動機 人民幣千元 | 變速箱 人民幣千元 | 水力 發電設備 人民幣千元 | 電線電器 人民幣千元 | 通用機械 人民幣千元 | 金融服務 人民幣千元 | 數控機床 人民幣千元 | 高壓變壓器 人民幣千元 | 材料銷售 人民幣千元 | 其他分部 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---|--------------|--------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 分部總收益 | - | 735,065 | 407,454 | 2,449,903 | 1,109,236 | 121,705 | 1,159,435 | - | 3,620,441 | 1,250,357 | 10,853,596 |
| 分部間收益 | - | (1,295) | - | - | - | (34,771) | (277,122) | - | (1,054,838) | - | (1,368,026) |
| 來自外部客戶的 收益 | - | 733,770 | 407,454 | 2,449,903 | 1,109,236 | 86,934 | 882,313 | - | 2,565,603 | 1,250,357 | 9,485,570 |
| 經營利潤/ (虧損) | - | (4,781) | 123,385 | 83,610 | 65,031 | 55,229 | 76,609 | - | 7,809 | (61,667) | 345,225 |
| 財務收益 | - | 1,722 | 1,793 | 1,657 | 7,634 | - | 3,906 | - | 290 | 4,366 | 21,368 |
| 財務費用 | - | (1,039) | (3,781) | (25,929) | (12,709) | - | (26,665) | - | (3,289) | (31,100) | (104,512) |
| 應佔聯營及合營 公司稅後利潤 | 317,514 | 560 | - | - | 6,400 | 8,951 | - | 15,748 | - | 19,425 | 368,598 |
| 除所得稅前利潤 | | | | | | | | | | | 630,679 |
| 所得稅費用 | - | (2,200) | (14,506) | (7,627) | (4,654) | (13,545) | (10,980) | - | (17) | (13,377) | (66,906) |
| 年度利潤 | | | | | | | | | | | <u>563,773</u> |
| 其他項目 | | | | | | | | | | | |
| 不動產、工廠及 設備以及投資 性房地產折舊 租賃預付款及無 形資產攤銷 | - | 27,401 | 11,551 | 16,709 | 44,136 | 121 | 42,737 | - | 424 | 48,431 | 191,510 |
| 存貨(轉回)/撇 減 | - | 4,428 | 849 | 676 | 5,607 | 114 | 10,333 | - | 113 | 3,463 | 25,583 |
| 應收及其他應 收款減值(轉 回)/撥備 | - | (944) | 1,342 | (1,564) | 7,223 | 1,611 | 12,672 | - | (46) | 6,273 | 26,567 |
| 不動產、工廠及 設備減值撥備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,162 | 8,162 |
| 分部資產 | 316,169 | 1,351,741 | 1,154,868 | 905,604 | 2,115,648 | 1,592,228 | 2,848,870 | 159,259 | 390,382 | 2,799,844 | 13,634,613 |
| 分部資產包括： 於聯營及合營公 司的投資 | 316,169 | 6,621 | 11,339 | - | 72,080 | 102,055 | 6,994 | 159,259 | - | 181,764 | 856,281 |
| 非流動性資產增 加(非金融工具 及遞延所得稅 資產) | - | 262,335 | 58,869 | 11,770 | 100,570 | 66 | 194,467 | - | 17 | 50,972 | 679,066 |

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

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

4. 其他收入

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

(a) 該等稅項返還由當地稅務機關就本集團若干產品的銷售額授出。

(b) 截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團收取若干地方政府補助，以彌補本集團進一步開發生產技術及環境保護搬遷之開支。

5. 按性質分類的費用

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

6. 財務費用淨額

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

7. 所得稅費用

自損益扣除之所得稅開支為：

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

8. 每股盈利

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

由於所呈列的兩年並無具潛在攤薄影響的已發行普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 股利

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

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

10. 應收賬款及其他應收款

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

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

(a) 應收賬款及應收票據於各資產負債表日的賬齡分析如下：

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

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

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

於二零一五年十二月三十一日，約人民幣416,192,000元(二零一四年：人民幣338,850,000元)的應收賬款已作出撥備。於二零一五年十二月三十一日撥備數額為人民幣283,672,000元(二零一四年：人民幣263,281,000元)。各減值應收款項主要涉及若干有財務狀況困難的客戶。經根據類似情形下的過往收款情況估計，部分應收款項預期可收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

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

- (b) 由於本集團客戶眾多，遍佈全球，因此本集團的應收賬款並無集中信貸風險。
- (c) 應收賬款及其他應收款即期部分的賬面價值與其公允價值相若。
- (d) 本集團應收賬款及其他應收款的賬面值按以下幣種列示：

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

(e) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下：

應收賬款

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

已付按金

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

短期貸款

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

長期貸款

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

其他

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

本集團已於損益內將應收款項減值撥備確認為行政費用。

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

11. 應付賬款及其他應付款

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

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

- (a) 即期存款賬面價值與其公允價值接近。

長期存款賬面價值與公允價值列報如下：

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

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

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

董事長報告

本人謹代表董事會欣然向各股東宣佈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度(「本期間」或「本年度」)的年度業績。本年度業績已經核數師羅兵咸永道會計師事務所審計。在此，本人很高興向各位股東提呈本集團的業績和本集團持續發展策略及展望。

業績回顧

二零一五年，世界經濟複雜多變，整體增速放緩。歐洲經濟再受希債改革、恐怖襲擊和難民潮困擾，歐元貨幣處於長期波動狀態，經濟起伏不穩。美國經濟呈現溫和復甦態勢，但未能帶動全球經濟復甦。中國面對國內外形勢的複雜變化，特別是經濟下行態勢尚未逆轉及資本市場、匯率動盪不穩等局面，在宏觀調控穩中求進的基調下，穩增長，促改革，調結構，惠民生，防風險，產業結構持續優化，經濟發展形成新常態，整體GDP增長6.9%，低於全年GDP增長7.0%的目標。本集團按照「深化改革謀發展，精細管理增效益」的總體思路，面對裝備製造行業普遍面臨產能結構性過剩，市場競爭殘酷的局面，承受了空前巨大的壓力和挑戰。但本集團積極搶訂單、強管控、抓改革，加快轉型升級，加快改革創新，加快市場開拓，基本完成了全年既定目標。

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

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

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

業務回顧及展望

汽車零部件業務(變速箱、轉向系統)

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

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

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

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

電力設備業務(水力發電設備、電線、電纜及材料)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

數控機床業務(齒輪加工機床、複雜精密金屬切削刀具、數控車床及加工中心、精密螺桿機床等業務)

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

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

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

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

貿易業務

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

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

金融業務

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

發展基礎及優勢

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

一是國家「一帶一路」、「長江經濟帶」和渝新歐鐵路的開發開放，為本集團帶來良好發展機遇，拓展新產業鏈和市場空間，將促進重慶裝備製造業與海外同行業以及上下游產業共享資源，同時本集團受益於西部大開發等優惠政策，享有獨特的區域及稅收優勢；二是本集團四大核心業務符合國家產業政策，產品在國內多個細分市場和海外市場競爭優勢明顯，本集團多元化的產品組合，無疑增強了本集團化解和防範市場風險的能力；三是本集團具備創新技術開發的基礎條件，擁有中國名牌、中國馳名商標及多個重慶市名牌產品，擁有國家級、市級技術中心及多項發明專利技術，加之多年來積累行業領先的工藝和技術及持續的研發投入，具備較強的品牌優勢及技術創新研發能力；四是本集團具有高效規範的法人治理結構和制度體系，形成了高效運行與有效治理的良好管控局面；五是本集團具備完善的人力資源「選、育、用、留、退、備」六大管理體系及激勵機制，通過吸引國內外優秀人才、輪崗、交流、培訓等多種方式，不斷提高員工的素質和能力，為本集團的持續發展提供人才保障。本集團董事會、管理層和全體員工對未來發展充滿信心。

發展策略

本集團二零一六年的發展策略及重點工作如下：

一. 發展策略

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

二. 重點工作

(一) 深化兩個市場開拓，推動訂單實現增長

國內市場，堅持「訂單為王」、「業績為王」，推行管理層責任包干的銷售策略；優化營銷策略，加強銷售渠道和客戶關係管理。國際市場，利用好國家「一帶一路」政策實施走出去戰略，繼續推動歐洲、南亞、東南亞等市場的開拓，初步建立完成多個國際市場營銷網絡。

(二) 深化精細管理，提升質量效益改善

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

(三) 深化技術進步，推進新產業、新項目落地

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

(四) 深化改革改制，加快產業優化重組

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

(五) 深化信息建設，實現互聯網工業應用

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

(六) 深化人力資源改革，激發員工活力

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

(七) 深化內控管理，突出風險防範

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

(八) 深化投資者關係維護，確保股東利益最大化

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

管理層討論及分析

業績概覽

經營分析

汽車零部件業務

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

電力設備業務

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

通用機械業務

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

數控機床業務

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

貿易業務

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

金融業務

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

銷售

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

毛利

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

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

其它收入及收益

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

分銷及行政費用

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

營業利潤

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

融資成本淨額

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

應佔聯營公司稅後利潤的份額

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

應佔合營公司稅後利潤的份額

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

所得稅開支

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

股東應佔利潤

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

可供分派的儲備

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

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

末期股利

董事會建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.025元(含稅)(截至二零一四年十二月三十一日止年度：每股人民幣0.046元)，以截至二零一五年十二月三十一日止年度總股本3,684,640,154股為基數，總計人民幣92,116,003.85元(於二零一四年十二月三十一日止年度總計人民幣169,493,447.08元)。待於二零一六年六月二十八日召開的股東週年大會上獲股東批准後，擬派的末期股利將於二零一六年七月三十一日或前後派予二零一六年七月十日(「股權登記日」)名列本公司股東名冊之股東。

為確定有權收取末期股息的股東名單，本公司將於二零一六年七月五日(星期二)至二零一六年七月十日(星期日)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。股東須於二零一六年七月四日(星期一)下午四時三十分前將所有股份轉讓檔及其股票交回本公司之H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪，辦理過戶登記手續。

代扣代繳非居民企業股東企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及其實施條例以及國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，本公司向於股權登記日名列本公司H股股東名冊(「H股股東名冊」)之非居民企業股東派發末期股利前，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

任何以非個人股東名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東所持有，故此，其應得之股利將被扣除企業所得稅。非居民企業股東可以根據適用的稅收安排(如有)向有關稅務機關申請退稅。對於應付予於股權登記日名列H股股東名冊之自然人股東的末期股利，本公司則無需代扣代繳所得稅。本公司向於股權登記日登記在H股股東名冊的H股居民企業股東派發末期股利時，在居民企業股東於規定時間內向本公司提供法律意見書及經本公司確認後，本公司將不代扣代繳企業所得稅。

任何名列H股股東名冊上的依法在中國境內成立，或依照外國(地區)法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業(涵義與《企業所得稅法》定義相同)，如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在二零一六年七月四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司(香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪)，辦理過戶登記手續呈交經合資格的中國大陸執業律師出具的認定其為居民企業的法律意見書(需加蓋律師事務所公章)。任何持有以該等非個人名義登記的H股股份之自然人士投資者，倘不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應將所有相關H股股票連同過戶檔於二零一六年七月四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處辦理過戶登記手續。股東務必向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會及投票之股東，本公司將由二零一六年五月二十九日(星期日)至二零一六年六月二十八日(星期二)，包括首尾兩天在內，暫停辦理本公司股份過戶登記手續。請將已填妥之股份過戶檔連同有關股票，務必於二零一六年五月二十七日(星期五)下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪，辦理過戶登記手續。

流動資金情況

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

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

資產與負債

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

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

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

流動比率

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

負債比率

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

借款情況

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

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

資產擔保

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

或有負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

重大事項

本期間事項

- (1) 於二零一五年十二月二十八日，本公司與江蘇賽德力機械製造有限公司簽訂股權轉讓合同，將以人民幣7,752.9萬元出售重慶江機59%股權。待交易完成後，本公司將仍持有重慶江機41%股權。
- (2) 於二零一五年十二月二十一日，本公司附屬吉林重通與信博投資訂立應收賬款債權轉讓合同，作價人民幣155,000,000元。詳情見於二零一五年十二月二十一日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (3) 於二零一五年十二月二十日，本公司附屬重慶機床與雙環傳動、德國KAPP公司訂立合資經營企業合同。合資公司註冊資本將為人民幣100百萬元，其中重慶機床出資人民幣40百萬元，出資比例為40%；雙環傳動出資人民幣30百萬元，出資比例為30%；KAPP公司出資人民幣30百萬元，出資比例為30%。詳情見於二零一五年十二月二十日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (4) 於二零一五年十二月十六日，本公司與母公司簽訂股權轉讓協議，將母公司持有的變壓器公司3.33%的股權作價人民幣927.301萬元轉售給本公司。交易完成後，本公司將持有變壓器公司69.02%的股權。詳情見於二零一五年十二月十六日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (5) 於二零一五年五月四日，本公司附屬綦齒傳動與重慶睿安特科技集團有限公司（「睿安特」）簽訂合資合同成立合資公司，承接綦齒傳動二十萬台中重型車用變速器生產項目，本公司和綦齒傳動分別持有重慶綦齒睿安特變速器有限公司10%和35%的股權。詳情見於二零一五年五月四日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

- (6) 於二零一五年四月七日，本公司附屬重慶通用與開利亞洲有限公司簽訂產權轉讓合同，出售重慶美的通用35%股權，作價人民幣176,587,500元。交易完成後，重慶通用仍持有重慶美的通用10%股權。詳情見於二零一五年四月七日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (7) 本公司於二零一五年十二月八日召開臨時股東大會審議批准以下事項：
- (一) 授權批准本公司董事會在中國境內發行及處理面值總額不超過人民幣15億元的公司債券，並轉授權余剛先生及向虎先生兩位執行董事全權辦理一切與發行公司債券的有關事宜。
- (二) 批准任勇先生辭任執行董事一職，並委任楊泉先生出任執行董事，任期自臨時股東大會日期起至第三屆董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一二年度股東週年大會通過的董事薪酬標準釐定楊泉先生之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與彼訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。

除上文所披露者，期間內本公司並無任何其它重大須予披露事項。

本期間之後事項

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

資本開支

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

資本承諾

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

匯率波動風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及港幣及美元。外匯風險來自採用不同於本集團功能貨幣的貨幣進行的未來商業交易及已確認資產和負債。管理層已制訂外匯套期保值管理制度，要求集團各子公司管理與其功能貨幣有關的外匯風險及使用集團認可的外匯套保工具。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約值人民幣0.07百萬元的港幣，約值人民幣33.4百萬元的美金，約值人民幣17.9百萬元的英鎊及約值人民幣7.1百萬元的歐元(於二零一四年十二月三十一日，約值人民幣0.07百萬元的港幣，約值人民幣12.0百萬元的美金，約值人民幣24.1百萬元的英鎊及約值人民幣4.4百萬元的歐元)。除此以外，本集團並無曝露於任何重大外匯波動之風險。

僱員

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

其他公司資料

競爭及利益衝突

截至二零一五年十二月三十一日，母公司重慶機電控股(集團)公司與本公司於二零零八年一月十八日簽訂的不競爭協議書繼續生效。詳情請參見招股章程。

關連交易

於本期間及期後，本公司董事會對以下關連交易事項已決議批准：

- (1) 於二零一五年十二月十六日，本公司與母公司簽訂股權轉讓協議，將母公司持有的變壓器公司3.33%的股權作價人民幣927.301萬元轉售給本公司。交易完成後，本公司將持有變壓器公司69.02%的股權。
- (2) 於二零一五年十二月二十一日，吉林重通與母公司全資附屬公司信博投資訂立應收賬款債權轉讓合同，作價人民幣155,000,000元。
- (3) 於二零一六年一月五日，重慶通用與母公司全資附屬公司裝備技術公司及獨立第三方信產中心訂立合資經營企業合同。合資公司註冊資本將為人民幣30百萬元，其中重慶通用出資人民幣12百萬元，出資比例為40%；信產中心出資人民幣10百萬元，出資比例為33.33%；裝備技術公司出資人民幣8百萬元，出資比例為26.67%。

持續關連交易

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

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

總銷售協議

於二零一三年十月十四日，本公司與重慶機電控股(集團)公司(下稱「母公司」)重新訂立總銷售協議(「總銷售協議」)。根據該總銷售協議，本公司同意向母公司及其聯繫人銷售控制閥、轉向系統部件、齒輪、離合器及BV系列電氣組件等若干產品(「產品」)。

此外，倘任何一種或所有產品的價格出現大幅波動，則各方須真誠重新磋商總銷售協議條款，並訂立補充協議，或訂立新的總銷售協議。總銷售協議有效期自協議日期起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此，二零一五年及二零一六年止(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准銷售年度上限分別設為人民幣250百萬元及人民幣310百萬元。

總銷售協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

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

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總銷售協議之銷售額約人民幣53.6百萬元。(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣87.3百萬元)

總供應協議

於二零一三年十月十四日，本公司與母公司重新訂立總供應協議(「總供應協議」)。根據該總供應協議，母公司及其聯繫人同意向本公司供應零部件及原材料，如齒輪、零部件、YB2系列發動機、電、水、燃氣及電解銅(「供應品」)。

此外，倘任何一種或所有產品的價格出現大幅波動，則各方須真誠重新磋商總供應協議條款，並訂立補充協議，或訂立新的總供應協議。總供應協議有效期自協議日期起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此，二零一五年及二零一六年止(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准供應年度上限分別設為人民幣84百萬元及人民幣99百萬元。

總供應協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

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

截至二零一五年十二月三十一日止年度，母公司及其聯繫人向本公司按總供應協議之供應額約人民幣80.2百萬元。(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣81.1百萬元)

總租賃協議

本公司與母公司於二零一三年十月十四日就母公司及其聯繫人向本公司出租作辦公室、生產設施、車間及員工宿舍的土地及樓宇訂立總租賃協議(「總租賃協議」)。

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

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總租賃協議支付租金約人民幣32.4百萬元。(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣34.5百萬元)

金融服務框架協議

(一) 母集團金融服務框架協議

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

母集團金融服務框架協議是財務公司日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

貸款服務

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

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

擔保服務

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

本公司將從與本公司有合作的中國全國性商業銀行及重慶地方性商業銀行或擔保機構中選擇不低於2家銀行或擔保機構就同類型同期限擔保服務進行詢價，並將詢價結果提交至財務公司，由財務公司結合母集團企業風險度、綜合回報、財務公司資金成本及監管指標等因素，最終評審形成母集團最終擔保服務價格。以確保財務公司所收取的費用與上述擔保服務的定價標準一致。

其他金融服務(包括票據貼現服務、顧問服務、代理服務及承銷服務等)

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

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

(二) 本集團金融服務框架協議

財務公司與本公司於二零一三年十月十四日訂立之金融服務框架協議(「本集團金融服務框架協議」)項下，(i)存款服務之交易於二零一五年及二零一六年至十二月三十一日止年度(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准之建議年度存款上限為人民幣1,840百萬元及人民幣2,116百萬元(含相應利息)；(ii)其他金融服務之交易於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之建議年度上限均為人民幣52百萬元。

本集團金融服務框架協議是財務公司日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

存款服務

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

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

其他金融服務

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

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

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

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

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

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

本公司已將核數師函件副本向香港聯合交易所有限公司提供。

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

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二零一五年十二月三十一日止年度任何時間不遵守上市規則附錄14所載的《企業管治守則》之守則條文。

審核與風險管理委員會

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

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

薪酬委員會

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

提名委員會

本公司提名委員會由一名執行董事(董事長)、三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，主席由董事長擔任，即王玉祥先生、任曉常先生、靳景玉先生、劉偉先生及黃勇先生。委員會負責物色及評估合適人選，以委任或續聘為董事、高級管理人員，並負責發展及維持本公司整體企業管治方針與慣例。

戰略委員會

本公司董事會根據本公司戰略發展需要，成立了董事會戰略委員會。本公司戰略委員會包括三名執行董事王玉祥先生、向虎先生、楊泉先生，一名非執行董事黃勇先生以及三名獨立非執行董事任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生，王玉祥先生為戰略委員會主席。戰略委員會的主要職責是對公司長期發展戰略和重大投資決策等進行研究並提出建議，提供董事會決策參考。

監事會

本公司監事會包括五名監事，即王鵬程先生、吳怡女士、黃輝先生、張明智先生、夏華先生。本公司監事會負責監察本公司財務活動、董事會及其成員與高級管理人員履職行為，以保障股東的利益。

董事證券交易

本公司已遵守上市規則附錄10所載的標準守則，採納監管董事進行證券交易之程序。本公司已取得全體董事發出之個別確認，確認在截至二零一五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

截至二零一五年十二月三十一日年度，本集團及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

於聯交所網站和公司網站公佈本年報業績

本年報業績公佈已刊載於本公司網站(<http://www.chinacqme.com>)及聯交所網站。年度報告亦將於二零一六年四月十一日或前後在本公司網站及聯交所網站刊載，其後按股東選擇收取通訊方式處理寄發予本公司股東。

承董事會命
重慶機電股份有限公司
執行董事 董事長
王玉祥先生

中國•重慶
二零一六年三月三十日

於本公告日期，執行董事為王玉祥先生、向虎先生及楊泉先生；非執行董事為黃勇先生、王冀渝先生、楊鏡璞先生及鄧勇先生；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。