

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)

本集團截至二零一七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9,292,600,000元，增長約0.4%
- 毛利約人民幣1,007,673,000元，下降約2.5%
- 股東應佔利潤為約人民幣325,047,000元，下降約26.3%
- 每股盈利約人民幣0.09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」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核合併業績及二零一六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	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述) 附註2
收入	3	9,292,600	9,255,032
銷售成本	6	(8,284,927)	<u>(8,221,557)</u>
毛利		1,007,673	1,033,475
分銷成本	6	(248,724)	(244,613)
行政費用	6	(963,696)	(816,271)
其他收益，淨額	4	346,592	226,634
其他收入	5	70,855	<u>79,005</u>
經營利潤		212,700	<u>278,230</u>
財務收益		17,729	19,642
財務費用		(120,038)	<u>(119,646)</u>
財務費用，淨額	7	(102,309)	<u>(100,004)</u>
享有合營公司稅後利潤的份額		264,283	251,019
享有聯營公司稅後利潤的份額		102,199	<u>100,609</u>
除所得稅前利潤		476,873	529,854
所得稅費用	8	(102,454)	<u>(27,182)</u>
年度利潤		374,419	<u>502,672</u>

	截至十二月三十一日止年度	
附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
		附註2
其他綜合收益：		
<i>其後不會重分類至損益的項目</i>		
— 退休和辭退福利責任重新計量影響	7,740	2,016
— 退休和辭退福利責任重新計量相關稅項	(604)	(243)
<i>其後可能會重分類至損益的項目</i>		
— 可供出售金融資產的公允價值利得／(損失)	2,773	(495)
— 可供出售金融資產公允價值變動相關稅項	(693)	74
— 出售可供出售金融資產，扣除稅項	(3,172)	—
— 淨投資套期	4,635	(13,351)
— 外幣折算差額	1,825	17,517
— 享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益份額	1,295	529
本年度其他綜合收益，扣除稅項	13,799	6,047
本年度總綜合收益	388,218	508,719
利潤歸屬於：		
本公司權益持有者	325,047	440,834
非控制性權益	49,372	61,838
	374,419	502,672
本年度總綜合收益：		
本公司權益持有者	338,846	446,881
非控制性權益	49,372	61,838
	388,218	508,719
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	9	0.12
	0.09	0.12

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述) 附註2
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備		3,523,076	3,985,047
投資性房產		90,137	27,995
租賃預付款項		442,338	531,580
無形資產		308,050	307,926
對聯營公司投資		698,685	709,102
對合營公司投資		348,023	337,236
應收賬款及其他應收款	11	129,564	86,467
遞延所得稅資產		68,506	90,709
可供出售金融資產		—	7,267
其他非流動資產		43,664	54,591
		<u>5,652,043</u>	<u>6,137,920</u>
流動資產			
存貨		1,399,591	1,445,756
應收賬款及其他應收款	11	6,431,669	5,197,417
應收股利		260,528	245,557
應收客戶合約工程款項		641,365	589,744
可供出售金融資產		152,773	150,000
現金及現金等價物		1,174,540	1,392,941
受限制現金		484,155	407,631
		<u>10,544,621</u>	<u>9,429,046</u>
總資產		<u><u>16,196,664</u></u>	<u><u>15,566,966</u></u>
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本		3,684,640	3,684,640
留存收益		3,616,719	3,441,480
其他儲備		(676,094)	(548,506)
非控制性權益		400,263	580,596
		<u>7,025,528</u>	<u>7,158,210</u>
總權益		<u><u>7,025,528</u></u>	<u><u>7,158,210</u></u>

		於十二月三十一日	
	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述) 附註2
負債			
非流動負債			
借款		1,512,155	1,553,715
遞延收益		490,844	502,356
遞延所得稅負債		58,346	70,761
長期職工福利責任		15,968	145,987
		<u>2,077,313</u>	<u>2,272,819</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	12	4,928,394	4,663,711
應付股利		30,077	27,052
應付客戶合約工程款項		18,082	13,018
當期所得稅負債		124,286	35,728
借款		1,925,222	1,307,604
遞延收益		48,985	42,307
一年內到期的長期職工福利責任		2,189	30,533
保修撥備		16,588	15,984
		<u>7,093,823</u>	<u>6,135,937</u>
總負債		<u>9,171,136</u>	<u>8,408,756</u>
總權益及負債		<u>16,196,664</u>	<u>15,566,966</u>

合併權益變動表

	歸屬於本公司權益持有者			總計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元			
二零一六年一月一日結餘(已呈報)	3,684,640	3,100,167	(678,400)	6,106,407	448,395	6,554,802
共同控制下的業務合併	-	10,565	66,228	76,793	35,737	112,530
二零一六年一月一日結餘(經重述)	3,684,640	3,110,732	(612,172)	6,183,200	484,132	6,667,332
綜合收益						
年度利潤	-	440,834	-	440,834	61,838	502,672
可供出售金融資產公允價值變動， 已扣除稅項	-	-	(421)	(421)	-	(421)
享有按權益法入賬的投資的 其他綜合收益份額	-	-	529	529	-	529
退休和辭退福利責任重新計量， 已扣除稅項	-	-	1,773	1,773	-	1,773
淨投資套期	-	-	(13,351)	(13,351)	-	(13,351)
外幣折算差額	-	-	17,517	17,517	-	17,517
其他綜合收益稅後淨額總計	-	-	6,047	6,047	-	6,047
綜合總收益	-	440,834	6,047	446,881	61,838	508,719
與權益所有者以其所有者 身份進行的交易						
與二零一五年有關的股利	-	(92,116)	-	(92,116)	-	(92,116)
轉撥至儲備	-	(17,970)	17,970	-	-	-
分配給非控制性權益的股利	-	-	-	-	(11,572)	(11,572)
非控制性權益注資	-	-	-	-	46,400	46,400
機電集團投入	-	-	40,000	40,000	-	40,000
處置子公司	-	-	-	-	(553)	(553)
其他	-	-	(351)	(351)	351	-
與權益所有者以其所有者身份 進行的交易總數	-	(110,086)	57,619	(52,467)	34,626	(17,841)
二零一六年十二月三十一日結餘 (經重述)	3,684,640	3,441,480	(548,506)	6,577,614	580,596	7,158,210

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

合併綜合現金流量表

截至十二月三十一日止年度
二零一七年 二零一六年
人民幣千元 人民幣千元
(經重述)
附註2

經營活動的現金流量

經營所用的現金	(749,495)	(17,401)
已付利息	(146,802)	(167,460)
已付所得稅	(48,355)	(77,458)
經營活動所用的淨現金	<u>(944,652)</u>	<u>(262,319)</u>

投資活動的現金流量

購買子公司，扣除購入的現金	(147,109)	(38,496)
購買可供出售金融資產	(150,000)	(150,000)
出售可供出售金融資產所得款	156,055	-
與資產相關的政府補助	51,911	46,364
購買不動產、工廠及設備及投資性房產	(468,558)	(555,410)
購買無形資產	(8,034)	(7,635)
投資聯營公司	(6,058)	(23,512)
發放予合營公司之淨貸款	-	(42,000)
出售不動產、工廠及設備、租賃預付款及無形資產所得款	295,744	228,908
已收利息	15,735	16,967
已收股利	337,004	426,217
租賃預付款增加	-	(4,190)
處置聯營公司之收益	63,473	-
處置子公司淨現金流入	318,760	59,740
收回聯營公司淨貸款所得款	-	50,068
收回關聯方貸款所得款	-	18,000
投資活動產生淨現金	<u>458,923</u>	<u>25,021</u>

融資活動的現金流量

借款所得款	2,083,527	2,293,882
償還借款	(1,553,347)	(2,162,792)
支付融資租賃費	(36,607)	(34,020)
收到售後回租所得款	139,046	4,249
母公司投入	-	40,000
少數股東投入	5,360	46,400
與非控制性權益的交易	(142,067)	-
向公司股東支付股利	(128,963)	(92,116)
向非控制性權益支付股利	(100,933)	(10,810)
融資活動產生淨現金	<u>266,016</u>	<u>84,793</u>

現金及現金等價物的淨減少

年初現金及現金等價物	1,392,941	1,549,160
現金及現金等價物的匯兌利得／(損失)	1,312	(3,714)

年終現金及現金等價物

<u>1,174,540</u>	<u>1,392,941</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、電力設備、通用機械及數控機床的生產及銷售。本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事經營活動。

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

本公司H股股票於二零零八年六月十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除特別註明外，本合併財務報表金額單位均為人民幣元。本合併財務報表由本公司董事會於二零一八年三月二十九日批准報出。

2. 編制基準

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

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

重慶機電股份有限公司的合併財務報表根據所有適用的香港財務報告準則及香港公司條例第622章的披露規定編製。

合併財務報表按歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和以公允價值計量的可供出售金融資產的重估而作出修訂，一定的職工福利會每年由有執業資格的獨立核數師進行價值估算。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要採用若干關鍵會計估計。而這需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，將在年報中披露。

2.1 本集團所採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零一七年一月一日開始的年度採納下列準則和修改：

準則	修訂主題
香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港會計準則第12號(修訂本)	披露其他實體的權益

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

2.2 尚未採納的新訂會計準則、現有準則的修訂及詮釋

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

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

本集團就該等新訂會計準則、現有準則的修訂及詮釋所產生影響而作出的評估載列如下。

(i) 香港財務報告準則第9號，「金融工具」

變動的概述

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

影響

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

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

新準則不會影響本集團金融負債的會計處理，因為它只影響被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，而本集團並無任何該等負債。終止確認規則引自香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，沒有任何變動。

新套期會計規則將套期會計更緊密配合本集團的風險管理實務。作為一般性原則，因為準則引入更多原則為本的方針，所以更多套期關係可能符合套期會計條件。本集團確認，當香港財務報告準則第9號生效時，本集團當前的套期關係仍將符合條件繼續適用套期會計。因此，本集團預計新指引對其套期關係的會計處理不會產生重大影響。

減值模型要求必須按預期信用損失(ECL)，而非根據香港會計準則第39號僅按已發生的信用損失確認減值。該模型適用於按攤餘成本分類的金融資產、按FVOCI計量的債務工具、香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」下的合同資產、應收租賃款、貸款承諾和某些財務擔保合同。根據截止至目前的評估，本集團預期貿易應收賬款的損失準備將不會有重大增加或減少。

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

本集團採納日期

新指引於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。本集團將自二零一八年一月一日起追溯適用該新準則，並採用準則允許的簡易實務處理方法。二零一七年的比較數字將不會重述。

(ii) 香港財務報告準則第15號，「與客戶之間的合同產生的收入」

變動的概述

香港會計師公會已發佈收入確認的新準則。這將取代香港會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和香港會計準則第11號(涵蓋建造合同)。

新準則的原則為收入須在貨品或服務的控制權轉移至客戶後確認。

此準則容許全面追溯採納或修訂追溯方式採納。

影響

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

本集團採納日期

新準則於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。本集團擬採用修訂追溯方式來應用新準則，意味著採納的累計影響將在二零一八年一月一日的留存收益中確認，而比較數字不會重述。

(iii) 香港財務報告準則第16號，「租賃」

變動的概述

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

出租人的會計處理將不會有重大變動。

影響

此準則會主要影響本集團經營租賃的會計處理。截止至報告日期，本集團有不可撤銷的經營租賃承擔為人民幣89,007,000元。本集團估計，與將以直線法於損益確認為開支的短期及低價值租賃付款有關的該等金額並不重大。

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

本集團採納日期

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

概無尚未生效且預計對實體於目前或未來報告期間及對可見未來交易造成重大影響的其他準則。

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「其他分部」一列中。

經營班子會根據經營盈利的計量，評估經營分部的表現。

分部間銷售按照日常業務中相關協議的條款進行。向經營班子會報告來自外界人士的收益，其計量方法與綜合收益表內披露方法一致。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的分部資訊如下：

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

截至二零一六年十二月三十一日止年度的分部資訊如下：

	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	電線電纜 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 (經重述)	合計 人民幣千元 (經重述)
分部總收益	-	386,242	405,852	1,227,146	1,798,492	98,930	693,403	-	4,261,878	989,704	9,861,647
分部間收益	-	-	(11)	(4,015)	-	(43,033)	(14,305)	-	(545,251)	-	(606,615)
來自外部客戶的收益	-	386,242	405,841	1,223,131	1,798,492	55,897	679,098	-	3,716,627	989,704	9,255,032
經營(虧損)/利潤	-	(72,894)	3,000	211,137	78,029	21,593	(60,882)	(88)	179	98,156	278,230
財務收益	-	171	1,048	453	988	-	5,698	20	139	11,125	19,642
財務費用	-	(365)	(631)	(14,589)	(8,787)	-	(42,926)	-	(1,395)	(50,953)	(119,646)
應佔聯營及合營公司 稅後利潤	251,019	(1,457)	-	-	2,195	(7,399)	-	74,466	-	32,804	351,628
除所得稅前利潤											529,854
所得稅費用	-	8,981	(93)	(32,151)	(3,192)	(5,420)	10,145	-	-	(5,452)	(27,182)
年度利潤											502,672
其他項目											
不動產、工廠及設備以及 投資性房地產折舊	-	20,924	8,607	9,414	70,981	197	66,763	7	50	41,158	218,101
租賃預付款及無形資產攤銷	-	2,569	2,249	735	6,796	270	12,165	-	-	2,870	27,654
存貨撇減/(轉回)	-	10,329	-	3,664	(119)	-	19,393	-	-	6,302	39,569
應收及其他應收款減值 撥備/(轉回)	-	999	1,332	946	1,905	11,335	(6,925)	-	(2,182)	38,366	45,776
不動產、工廠及設備的 減值撥備	-	-	-	3,927	6,071	-	-	-	-	-	9,998
分部資產	337,236	1,284,691	1,758,634	672,757	2,551,649	2,525,561	3,153,304	318,514	104,174	2,860,446	15,566,966
分部資產包括： 於聯營及合營公司的投資	337,236	2,720	9,548	-	22,331	85,935	19,097	306,813	-	262,658	1,046,338
非流動性資產增加 (非金融工具及 遞延所得稅資產)	-	59,754	156,870	9,034	199,425	164	142,574	-	-	70,431	638,252

除去Holroyd Precision Limited., Precision Components Limited., PTG Heavy Industries Limited., Milnrow Investments Limited., PTG Advanced Developments Limited., PTG Deutschland GmbH (「PTG六家企業」), Precision Technologies Group (US) Ltd., Precision Technologies Group Inc., Holroyd Precision Rotors Inc., Precision Technologies Group Investment Development Company Limited (「PTGHK」)和Precision Technologies Group (PTG) Limited., 本集團其他企業都在中國註冊成立。截至二零一七年十二月三十一日止年度, 本集團其來自中國的外界客戶的收入約為人民幣9,076,755,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度: 人民幣8,941,161,000元), 而來自其他國家的外界客戶的收入則約為人民幣215,845,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度: 人民幣313,871,000元)。

除去金融工具和遞延所得稅資產外的其他所有位於中國境內的其他非流動資產價值人民幣5,325,856,000元(二零一六年: 人民幣5,772,372,000元), 位於其他國家的此類非流動資產價值人民幣257,681,000元(二零一六年: 人民幣267,572,000元)。

4. 其他收益，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
出售租賃預付款項、投資性房地產及不動產、 工廠及設備的收益	225,066	141,715
處置可供出售金融資產的收益	4,960	—
處置聯營公司收益	5,024	—
處置子公司收益	100,732	59,831
合併前已持有權益公允價值的變動	—	19,185
其他	10,810	5,903
	<u>346,592</u>	<u>226,634</u>

5. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
政府補助		
— 稅項返還(a)	1,376	18,031
— 進一步開發生產技術(b)	33,250	27,204
— 環保搬遷補償(b)	14,679	16,994
— 其他	21,550	16,776
	<u>70,855</u>	<u>79,005</u>

(a) 該等稅項返還由當地稅務機關就本集團若干產品的銷售額授出。

(b) 截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團收取若干地方政府補助，以彌補本集團進一步開發生產技術及環境保護搬遷之開支。

6. 按性質分類的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
不動產、工廠及設備折舊	248,176	215,392
投資性房產折舊	2,987	2,709
租賃預付款項攤銷	12,154	13,304
無形資產攤銷	16,072	14,350
售後租出交易遞延收益攤銷	(120)	(215)
僱員福利開支	923,435	872,504
製成品及在產品存貨變動	53,539	430,027
使用的原材料及消耗品	7,531,516	6,887,021
運輸費	71,186	72,705
研發成本	198,720	173,755
公用服務	99,277	97,708
不動產、工廠及設備維修及保養開支	29,806	28,095
與物業租賃有關的營運租金	46,771	51,368
存貨撇減	42,866	39,569
應收款項減值撥備(附註11)	70,663	45,776
不動產、工廠及設備減值撥備	–	9,998
保養撥備	32,265	28,947
核數師酬金		
– 審計服務	3,500	3,500
其他開支	114,534	295,928
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、分銷成本及行政費用總額	9,497,347	9,282,441

7. 財務費用，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
財務收益		
— 銀行存款之利息收入	<u>17,729</u>	<u>19,642</u>
財務費用		
— 銀行借款	(118,660)	(98,686)
— 公司債券	(37,651)	(51,836)
— 融資租賃負債	(78)	(100)
— 淨匯兌利得／(損失)	2,435	(7,591)
減：對符合資格資產的資本化利息	<u>33,916</u>	<u>38,567</u>
	<u>(120,038)</u>	<u>(119,646)</u>
淨財務費用	<u>(102,309)</u>	<u>(100,004)</u>

8. 所得稅費用

自損益扣除之所得稅費用為：

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

9. 每股盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年 (經重述)
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>325,047</u>	<u>440,834</u>
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(每股人民幣元計)	<u>0.09</u>	<u>0.12</u>

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

10. 股利

在二零一七年及二零一六年內支付的二零一六年度及二零一五年度的股利分別為人民幣128,963,000元(每股人民幣0.035元)及人民幣92,116,000元(每股人民幣0.025元)。將於二零一八年六月二十八日舉行的股東周年大會上，建議就二零一七年十二月三十一日止年度按每股人民幣0.030元派發末期股利約人民幣110,539,000元。本財務報表未反映此項應付股利。

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

11. 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
應收賬款及應收票據(a)	4,199,062	3,505,005
減：應收賬款減值撥備	<u>(315,747)</u>	<u>(273,941)</u>
應收賬款及應收票據－淨額	<u>3,883,315</u>	<u>3,231,064</u>
已付按金	95,474	92,635
減：已付按金減值撥備	<u>(11,844)</u>	<u>(11,726)</u>
已付按金－淨額	<u>83,630</u>	<u>80,909</u>
貸款	1,475,200	1,262,499
減：貸款減值撥備	<u>(29,128)</u>	<u>(18,712)</u>
貸款－淨額	<u>1,446,072</u>	<u>1,243,787</u>
預付款	<u>434,916</u>	<u>236,202</u>
僱員墊款	<u>35,861</u>	<u>32,274</u>
其他	718,535	500,932
減：應收賬款、已付按金及貸款之外的 應收款項減值撥備	<u>(41,096)</u>	<u>(41,284)</u>
其他－淨額	<u>677,439</u>	<u>459,648</u>
	<u>6,561,233</u>	<u>5,283,884</u>
減：長期應收款項	(670)	(1,138)
長期貸款	(129,989)	(85,989)
長期貸款減值撥備	<u>1,095</u>	<u>660</u>
減：長期貸款及應收款項－淨額	<u>(129,564)</u>	<u>(86,467)</u>
即期部份	<u>6,431,669</u>	<u>5,197,417</u>

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

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

(a) 應收賬款及應收票據於各資產負債表日的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
30日內	1,508,895	1,051,915
31日至90日	600,747	605,989
91日至1年	1,158,159	1,172,164
1年至2年	491,819	301,492
2年至3年	137,712	124,551
3年以上	301,730	248,894
	<u>4,199,062</u>	<u>3,505,005</u>

於二零一七年十二月三十一日，約人民幣1,751,036,000元（二零一六年：人民幣1,515,453,000元）的應收賬款及應收票據已逾期但未減值。該等款項與近期並無拖欠紀錄的多個客戶有關。該等應收賬款自確認日期起的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
91日至1年	1,152,199	1,154,733
1年至2年	428,983	271,415
2年至3年	107,920	89,305
3年以上	61,934	—
	<u>1,751,036</u>	<u>1,515,453</u>

於二零一七年十二月三十一日，約人民幣338,384,000元(二零一六年：人民幣331,648,000元)的應收賬款已作出撥備。於二零一七年十二月三十一日撥備數額約為人民幣315,747,000元(二零一六年：人民幣273,941,000元)。各減值應收款項主要涉及若干有財務狀況困難的客戶。經根據類似情形下的過往收款情況估計，部分應收款項預期可收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

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

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

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
人民幣	6,404,313	5,200,051
英鎊	43,763	35,300
美元	94,232	8,043
歐元	2,844	29,366
港幣	16,081	11,124
	<u>6,561,233</u>	<u>5,283,884</u>

(e) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下：

應收賬款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	273,941	283,672
應收款項減值準備	60,063	10,124
處置子公司	(17,679)	(12,943)
年內撇銷不可收回應收款項	(578)	(6,912)
	<u>315,747</u>	<u>273,941</u>
年末	<u>315,747</u>	<u>273,941</u>

已付按金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
年初	11,726	12,349
已付按金減值準備	118	1
處置子公司	-	(624)
	<u>11,844</u>	<u>11,726</u>
年末	<u>11,844</u>	<u>11,726</u>

短期貸款

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

長期貸款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	660	424
長期貸款減值準備	435	236
年末	<u>1,095</u>	<u>660</u>

其他

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

本集團已於損益內將應收款項減值撥備確認為行政費用(附註6)。

- (f) 本集團給予客戶的一般信貸期上限為90日。
- (g) 於二零一七年十二月三十一日，銀行借款由賬面價值約人民幣17,000,000元的若干本集團的應收票據作質押。
- (h) 在報告日期，信用風險的最高風險承擔為上述每類應收款的賬面價值。於二零一七年十二月三十一日，合計約為人民幣81,500,000元(二零一六年：人民幣52,750,000)的貸款由關聯方公允價值約為人民幣161,240,000元(二零一六年：人民幣75,364,000)的不動產、工廠及設備作抵押。
- (i) 應收賬款及其他應收款內的其他類別沒有包含已減值資產。

12. 應付賬款及其他應付款

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

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

(a) 於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團的應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重述)
30日內	519,077	605,674
31日至90日	508,858	629,494
91日至1年	1,413,390	868,000
1年至2年	168,659	151,529
2年至3年	87,494	55,695
3年以上	61,604	46,636
	<u>2,759,082</u>	<u>2,357,028</u>

董事長報告

本人謹代表董事會欣然向各位股東宣佈本集團截至二零一七年十二月三十一日(「本期間」或「本年度」)的年度業績。本年度業績已經核數師羅兵咸永道會計師事務所審計。在此，本人很高興向各位股東提呈本集團的業績和本集團持續發展策略及展望。

業績回顧

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

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

在本期間，本集團行政費用佔營業收入的百分比約為10.4%，分銷及銷售費用佔營業收入的百分比約為2.7%，整體行政費用和分銷及銷售費用與去年相比增加約14.3%。在本期間，本集團依然保持穩健的財務狀況。截至二零一七年十二月三十一日止，本集團現金以及銀行存款總額約人民幣1,658.7百萬元，同比去年減少約7.9%。

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

業務回顧及展望

汽車零部件業務(傳動系統、轉向系統)

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

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

此外，重慶康明斯發動機有限公司(「重慶康明斯」)為本公司所屬合營企業，主營生產大馬力柴油發動機。柴油發動機業務積極加快大馬力產品市場推廣、精細內部管理，經營業績穩健向好。目前，重慶康明斯500匹馬力以上發動機在國內市場佔有率約為21%，繼續保持領先地位和穩定的市場份額。大馬力發動機技術研發中心建設項目預計二零一八年建成，同時啟動大馬力發動機新工廠項目。預計二零一八年該業務有望實現較好增長。

電力設備業務(水力發電設備、電線電纜)

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

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

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

通用機械業務(工業泵、製冷機、工業風機、氣體壓縮機、風電葉片)

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

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

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

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

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

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

智能製造

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

貿易業務

二零一七年，本集團大宗物資集中採購平台增加了採購品種，直接為本集團降低各類物資採購成本約人民幣12.2百萬元。全年營業收入達約人民幣3,317.0百萬元，較去年同期下降約10.8%。

二零一八年，本集團將進一步擴大大宗物資集中採購的品種和範圍，推動電子商務平台模式，進一步降低大宗物資採購成本，優化供應鏈和物流管理，停止低毛利對外貿易業務，加強風險管控。

金融業務

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

二零一八年，本集團將積極拓展新業務，繼續擴大資金歸集，保持平穩發展。

發展基礎及優勢

本集團是中國西部最大的綜合裝備製造型企業及多年至今躋身中國機械工業500強，在未來的發展中堅持具備以下基礎及優勢：

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

本集團四大核心業務符合國家產業政策，多個產品在細分市場和海外市場競爭優勢明顯，同時積極向高端、智能、綠色、誠信製造等領域拓展，提供多元化產品組合及服務，增強本集團防範市場風險能力。

本集團擁有多個國家級企業技術中心、中國名牌、中國馳名商標、重慶市級技術中心、重慶名牌及多項發明專利技術，持續保持研發投入。

本集團具有高效規範的法人治理結構和制度體系，有高效運行與有效治理的良好管控機制。

本集團具備完善的人力資源管理體系、激勵機制及海外人才培養機制，擁有一批卓越領先的工業技術精英、高素質的員工隊伍及國際化視野的管理隊伍。

發展策略

本集團二零一八年的發展策略及重點工作如下：

一. 發展策略

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

二. 重點工作

突出「一抓三保三降」，聚焦運行質量效益

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

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

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

增強創新驅動能力，激發質變內生動力

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

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

持續抓好資本運作，整合盤活存量資源

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

持之以恆優化管理，多點發力固本強基

持續推動「一企一策」，強化合規運行、財務管理、人力資源、信息化建設等工作；抓好安全生產，做好安全標準化週期性復評、隱患排查治理，確保無安全、環保、職業健康重大事故發生。

強化內部風險管控，堅持依法依規治企

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

管理層討論及分析

業績概覽

經營分析

汽車零部件業務

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

電力設備業務

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

通用機械業務

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

數控機床業務

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

智能製造業務

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

貿易業務

二零一七年，本集團大宗物資集中採購平台增加了採購品種，直接為本集團降低各類物資採購成本約人民幣12.2百萬元。全年營業收入達約人民幣3,317.0百萬元，較去年同期下降約10.8%。

金融業務

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

銷售

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

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

毛利

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

其它收入及收益

在二零一七年度的其它收入及收益約人民幣417.4百萬元，較二零一六年同期的約人民幣305.6百萬元，增長約人民幣111.8百萬元，增幅約36.6%，主要在本期間重慶水輪處置土地收益及轉讓子公司股權產生收益所致。

分銷及行政費用

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

營業利潤

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

融資成本淨額

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

應佔聯營公司稅後利潤的份額

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司稅後利潤的份額約人民幣102.2百萬元，較去年同期的約人民幣100.6百萬元，增加約人民幣1.6百萬元，增幅1.6%。在本期間，重慶ABB變壓器有限公司業績增長約人民幣42.4百萬元、重慶紅巖方大汽車懸架有限公司業績增長約人民幣5.8百萬元、克諾爾商用車系統(重慶)有限公司業績增長約人民幣5.9百萬元。相反，重慶市兩江新區機電小額貸款有限公司業績虧損增加約人民幣6.5百萬元、重慶江北機械有限責任公司由盈轉虧約人民幣0.4百萬元，減少約人民幣4.9百萬元及意大利WPG公司錄得虧損約人民幣3.6百萬元所致。

應佔合營公司稅後利潤的份額

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團應佔合營公司稅後利潤的份額約人民幣264.3百萬元，較去年同期的約人民幣251.0百萬元，增長約人民幣13.3百萬元，增幅約5.3%。此乃由於重慶康明斯發動機有限公司的大馬力產品市場銷售回穩上升所致。

所得稅開支

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

股東應佔利潤

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

可供分派的儲備

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

於二零一七年十二月三十一日，在香港財務報告準則及中國企業會計準則下，本公司可供分配儲備分別為人民幣1,462,998,000元及人民幣1,649,152,000元。因此，於二零一七年十二月三十一日，本公司可供分配給本公司所有者的儲備為人民幣1,649,152,000元。

末期股利

董事會建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.030元(含稅)(截至二零一六年十二月三十一日止年度：每股人民幣0.035元)，以截至二零一七年十二月三十一日止年度總股本3,684,640,154股為基數，總計人民幣110,539,204.62元(於二零一六年十二月三十一日止年度總計人民幣128,962,405.39元)。待於二零一八年六月二十八日召開的股東週年大會上獲股東批准後，擬派的末期股利將於二零一八年七月三十一日派予二零一八年七月十日(「股權登記日」)名列本公司股東名冊之股東。

為確定有權收取末期股息的股東名單，本公司將於二零一八年七月五日(星期四)至二零一八年七月十日(星期二)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。股東須於二零一八年七月四日(星期三)下午四時三十分前將所有股份轉讓檔及其股票交回本公司之H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪，辦理過戶登記手續。

代扣代繳非居民企業股東企業所得稅

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

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

任何名列H股股東名冊上的依法在中國境內成立，或依照外國(地區)法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業(涵義與《企業所得稅法》定義相同)，如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在二零一八年七月四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司(香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪)，辦理過戶登記手續呈交經合資格的中國大陸執業律師出具的認定其為居民企業的法律意見書(需加蓋律師事務所公章)。任何持有以該等非個人名義登記的H股股份之自然人士投資者，倘不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應將所有相關H股股票連同過戶檔於二零一八年七月四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處辦理過戶登記手續。股東務必向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會及投票之股東，本公司將由二零一八年五月二十九日(星期二)至二零一八年六月二十八日(星期四)，包括首尾兩天在內，暫停辦理本公司股份過戶登記手續。請將已填妥之股份過戶檔連同有關股票，務必於二零一八年五月二十八日(星期一)下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪，辦理過戶登記手續。

流動資金情況

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

在本期間，本集團經營業務淨現金所用額約人民幣944.7百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：淨現金所用額約人民幣262.3百萬元)；投資活動淨現金所得額約人民幣458.9百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣25.0百萬元)；融資活動淨現金所得額約人民幣266.0百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：淨現金所得額約人民幣84.8百萬元)。董事認為，本集團財政穩健，並有足夠資源支持其營運資金需求及應付其可預見的資本開支。

資產與負債

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

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

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

流動比率

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

負債比率

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

借款情況

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

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

資產擔保

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行存款中有質押或受限制使用存款為約人民幣484.2百萬元(二零一六年十二月三十一日為約人民幣407.6百萬元)。此外，本集團部分銀行借款以本集團若干土地使用權、不動產、工廠及設備、投資物業及本集團其它資產作質押，於二零一七年十二月三十一日抵押品及質押品的賬面淨值為約人民幣686.9百萬元(二零一六年十二月三十一日為約人民幣746.1百萬元)。

或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

重大事項

本期間事項

- (1) 於二零一七年四月二十七日，本公司與興業信託訂立股權轉讓協議，轉讓價款為人民幣142,067,000元，興業信託向本公司轉讓其持有財務公司19%的股權。在完成股權轉讓後，本公司將持有財務公司70%的股權，而興業信託將不再持有任何財務公司的股權。詳情見於二零一七年四月二十七日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (2) 於二零一七年十二月二十八日，本公司的全資附屬公司機床集團與崑崙租賃簽署融資租賃協議，租賃物的購買價款總額為人民幣210,000,000.0元，租前息和租金總額約為人民幣244,379,114.6元。詳情見於二零一七年十二月二十八日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- (3) 本公司於二零一七年十一月二十七日召開股東週年大會審議批准以下事項：
 - (一) 本公司與重慶機電控股(集團)公司進行以下股權轉讓協議：
 - 1) 本公司將所持綦齒傳動有限公司(「綦齒傳動」) 100%的股權全部轉讓給母公司，交易對價約為人民幣255,465,400元；
 - 2) 本公司及附屬公司綦齒傳動合計持有重慶兩江新區機電小額貸款有限公司(「貸款公司」) 35%的股權轉讓給母公司，交易對價約為人民幣61,015,700元；
 - 3) 母公司將所持智能製造100%的股權全部轉讓給本公司，交易對價約為人民幣132,719,700元；
 - 4) 母公司將所持裝備研究院100%的股權全部轉讓給本公司，交易對價約為人民幣14,388,800元。

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

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

除上文所披露者，期間內本公司並無任何其它重大須予披露事項。

本期間之後事項

- (1) 於二零一七年十二月十五日，本公司發佈有關綦齒傳動借款及擔保的持續關聯交易公告。經公司二零一七年度第一次臨時股東大會批准，本公司將所持綦齒傳動100%的股權全部轉讓給母公司。在上述股權轉讓完成前，本公司已向綦齒傳動分別提供借款合計人民幣39,441.6萬元及提供擔保合計人民幣18,000萬元。股權轉讓完成後，上述財務資助構成上市規則下的持續關連交易。經與母公司及綦齒傳動協商，綦齒傳動承諾將盡力在二零一七年十二月三十一日前向本公司歸還總計人民幣7,541.6萬元之借款，及在二零一八年一月三十一日前向本公司歸還總計人民幣31,900萬元之借款，而母公司同意督促及協助綦齒傳動提早向本公司還款。另外，母公司同意在二零一七年十二月三十一日前代替本公司作為擔保協議的擔保方。詳情見於二零一七年十二月十五日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。綦齒傳動已於二零一七年十二月二十七日歸還總計人民幣7,541.6萬元之借款，並於二零一八年一月十七日歸還總計人民幣31,900萬元之借款。同時，本公司向綦齒傳動提供的合計人民幣18,000萬元貸款擔保已於二零一七年十二月二十六日將貸款擔保主體變更為母公司。
- (2) 於二零一八年一月十八日，本公司決定從二零一八年起停止全資附屬公司盛普公司從事低毛利對外貿易業務。詳情見於二零一八年一月十八日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。

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

除上文所披露者，本期間之後本公司並無任何其它重大須予披露事項。

資本開支

於二零一七年十二月三十一日，本集團資本開支總額約人民幣655.1百萬元，主要用於環保搬遷、擴展廠房、生產技術的提升、生產設備的升級(二零一六年十二月三十一日為約人民幣638.3百萬元)。

資本承諾

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

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。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約值人民幣0.08百萬元的港幣，約值人民幣3.1百萬元的美元，約值人民幣38.19百萬元的英鎊及約值人民幣3.16百萬元的歐元(於二零一六年十二月三十一日，約值人民幣0.09百萬元的港幣，約值人民幣4.99百萬元的美元，約值人民幣2.39百萬元的英鎊及約值人民幣8.25百萬元的歐元)。除此以外，本集團並無曝露於任何重大外匯波動之風險。

僱員

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有僱員10,691人(二零一六年十二月三十一日共11,217人)。本集團繼續推動技術人才升級，培育／招聘富有技術及管理經驗的人才，完善薪酬與業績掛鈎的分配體系，加強安全培訓，保障員工安全和保持良好和諧的勞資關係。

其他公司資料

競爭及利益衝突

截至二零一七年十二月三十一日，母公司重慶機電控股(集團)公司與本公司於二零零八年一月十八日簽訂的不競爭協議書繼續生效。詳情請參見招股章程。

關連交易

於本期間，本公司董事會對以下關連交易事項已決議批准：

- 1、 於二零一七年四月二十七日，本公司與興業信託訂立股權轉讓協議，據此，興業信託同意以定價人民幣142,067,000元，向本公司轉讓其持有財務公司19%的股權。在完成股權轉讓後，本公司將持有財務公司70%的股權，而興業信託將不再持有任何財務公司的股權。詳情見於二零一七年四月二十七日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會公告。
- 2、 本公司與母公司進行以下股權轉讓協議：
 - 1) 本公司將所持綦齒傳動100%的股權全部轉讓給母公司，交易對價約為人民幣255,465,400元；
 - 2) 本公司及附屬公司綦齒傳動合計持有重慶兩江新區機電小額貸款有限公司35%的股權轉讓給母公司，交易對價約為人民幣61,015,700元；

- 3) 母公司將所持智能製造100%的股權全部轉讓給本公司，交易對價約為人民幣132,719,700元；
- 4) 母公司將所持裝備研究院100%的股權全部轉讓給本公司，交易對價約為人民幣14,388,800元。

持續關連交易

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團訂立的關聯方交易摘要載於合併財務報表附註內，當中大部分的交易亦構成香港上市規則第14A章中定義的持續關連交易。

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

總銷售協議

於二零一六年四月七日，本公司與重慶機電控股(集團)公司(下稱「母公司」)重新訂立總銷售協議(「總銷售協議」)。根據該總銷售協議，本公司同意向母公司及其聯繫人銷售控制閥、轉向系統部件、齒輪、離合器及BV系列電氣組件等若干產品(「產品」)。

此外，倘任何一種或所有產品的價格出現大幅波動，則各方須真誠重新磋商總銷售協議條款，並訂立補充協議，或訂立新的總銷售協議。總銷售協議有效期自協議日期起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此，截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年六月二十八日股東週年大會)經批准銷售年度上限分別設為人民幣180百萬元、180百萬元及人民幣190百萬元。

總銷售協議是本集團在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。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總銷售協議之銷售額約人民幣117.9百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣68.6百萬元)。

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，截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年三月二十九日董事會)經批准供應年度上限三年分別設為人民幣80百萬元。

總供應協議是本集團在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%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，母公司及其聯繫人向本公司按總供應協議之供應額約人民幣40.3百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣53.7百萬元)。

總租賃協議

本公司與母公司於二零一六年四月七日就母公司及其聯繫人向本公司出租作辦公室、生產設施、車間及員工宿舍的土地及樓宇訂立總租賃協議(「總租賃協議」)。

母集團向本集團出租土地及樓宇作為本集團辦公室、生產設施、車間及員工宿舍。據此，截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年三月二十九日董事會)經批准租賃年度上限三年分別設為人民幣45百萬元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總租賃協議支付租金約人民幣24.4百萬元。(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣30.8百萬元)

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，於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年六月二十八日股東週年大會)經批准之建議年度貸款上限為人民幣2,500百萬元、2,800百萬元及人民幣3,000百萬元。(ii)擔保服務之交易於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年三月二十九日董事會)經批准之建議年度擔保上限三年分別設為人民幣100百萬元(含相應手續費)；(iii)其他金融服務之交易於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年三月二十九日董事會)經批准之建議年度金融服務費用上限為人民幣27.5百萬元、33百萬元及人民幣38.5百萬元。

母集團金融服務框架協議是財務公司在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。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，財務公司向母集團按金融服務框架協議提供之貸款服務每日最高金額約人民幣1,351.9百萬元，擔保服務之交易金額約人民幣0百萬元及其他金融服務之交易金額約人民幣1.5百萬元。(截至二零一六年十二月三十一日止年度：貸款服務每日最高金額約人民幣1,502.8百萬元，擔保服務之交易金額約人民幣0百萬元及其他金融服務之交易金額約人民幣2.2百萬元)

(二) 本集團金融服務框架協議

財務公司與本公司於二零一六年四月七日訂立之金融服務框架協議(「本集團金融服務框架協議」)項下，(i)存款服務之交易於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年六月二十八日股東週年大會)經批准之建議年度存款上限為人民幣2,600百萬元、人民幣3,000百萬元及人民幣3,500百萬元；(ii)其他金融服務之交易於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度(二零一六年三月二十九日董事會)經批准之建議年度金融服務費用上限為人民幣29百萬元、人民幣34百萬元及人民幣39百萬元。

本集團金融服務框架協議是財務公司在日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

存款服務

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

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

其他金融服務(包括票據貼現服務、顧問服務、代理服務及承銷服務等)

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

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，財務公司向本集團按金融服務框架協議提供之存款服務每日最高金額約人民幣1,504.8百萬元及其他金融服務金額約人民幣4.7百萬元。(截至二零一六年十二月三十一日止年度：存款服務每日最高金額約人民幣1,491.5百萬元及其他金融服務金額約人民幣6.9百萬元)

借款協議

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

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

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) 就隨附列表所載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，並於截至二零一七年十二月三十一日止年度進行交易時所制定的價值及交易條款已依從香港交易所指引信HKEx-GL73-14中所規定的定價政策和指引。

遵守企業管治守則

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

就董事所知，並無任何資料合理顯示本公司現時或曾經於截至二零一七年十二月三十一日止年度任何時間不遵守上市規則附錄14所載的《企業管治守則》之守則條文。

審核與風險管理委員會

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

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

薪酬委員會

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

提名委員會

本公司提名委員會由一名執行董事(董事長)及三名獨立非執行董事組成，主席由董事長擔任，即王玉祥先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生。委員會負責物色及評估合適人選，以委任或續聘為董事、高級管理人員，並負責發展及維持本公司整體企業管治方針與慣例。

戰略委員會

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

監事會

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

董事證券交易

本公司已遵守上市規則附錄10所載的標準守則，採納監管董事進行證券交易之程序。本公司已取得全體董事發出之個別確認，確認在截至二零一七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

截至二零一七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。年度報告亦將於二零一八年四月二十七日或前後在本公司網站及聯交所網站刊載，其後按股東選擇收取通訊方式處理寄發予本公司股東。

承董事會命
重慶機電股份有限公司
執行董事 董事長
王玉祥先生

中國·重慶
二零一八年三月二十九日

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、鄧勇先生、竇波先生及何小燕女士；及獨立非執行董事為盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生。