



重慶機電股份有限公司
CHONGQING MACHINERY & ELECTRIC CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：02722

2008 年度報告



目 錄

2	公司資料	28	募集資金的使用	66	資產負債表
5	財務摘要	30	董事、監事及 高級管理人員	69	綜合損益表
6	集團架構	39	董事會報告	71	綜合權益變動表
7	業績摘要	55	監事會報告	73	綜合現金流量表
8	董事長報告	57	企業管治報告	75	綜合財務報表附註
15	管理層討論及分析	64	獨立核數師報告		

董事

執行董事

孫能義先生(董事長)
何 勇先生
廖紹華先生
陳先正先生

非執行董事

黃 勇先生
余 剛先生
楊鏡璞先生
吳 堅先生

獨立非執行董事

盧華威先生
任曉常先生
孔維梁先生

董事會轄下委員會

審核委員會成員

盧華威先生(主席)
孔維梁先生
吳 堅先生

薪酬委員會成員

任曉常先生(主席)
余 剛先生
盧華威先生

提名委員會成員

孔維梁先生(主席)
任曉常先生
黃 勇先生

公司資料

監事

段榮生先生
葉祖升先生
王榮雪女士
何曉萍女士
王緒其先生
吳重江先生

公司秘書

王小軍先生 (香港執業律師)

授權代表

陳先正先生
王小軍先生

替任授權代表

盧華威先生

法定代表人

孫能義先生

合資格會計師

甘俊英先生 (註冊會計師)

國際核數師

羅兵咸永道會計師事務所

公司法律顧問

王小軍律師行 (香港法律)
北京凱文律師事務所重慶分所 (中國法律)

合規顧問

益華證券有限公司

註冊辦事處

中國重慶市渝中區
中山三路155號
郵編：400015

香港主要營業地址

香港中環康樂廣場1號
怡和大廈22樓2208室

公司網址

www.chinacqme.com

主要往來銀行

中國招商銀行
重慶上清寺支行
中國重慶市渝中區
中山三路162號
中安國際大廈1樓

香港股份過戶登記處

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

股份資料

上市地點

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)

股份編號

02722

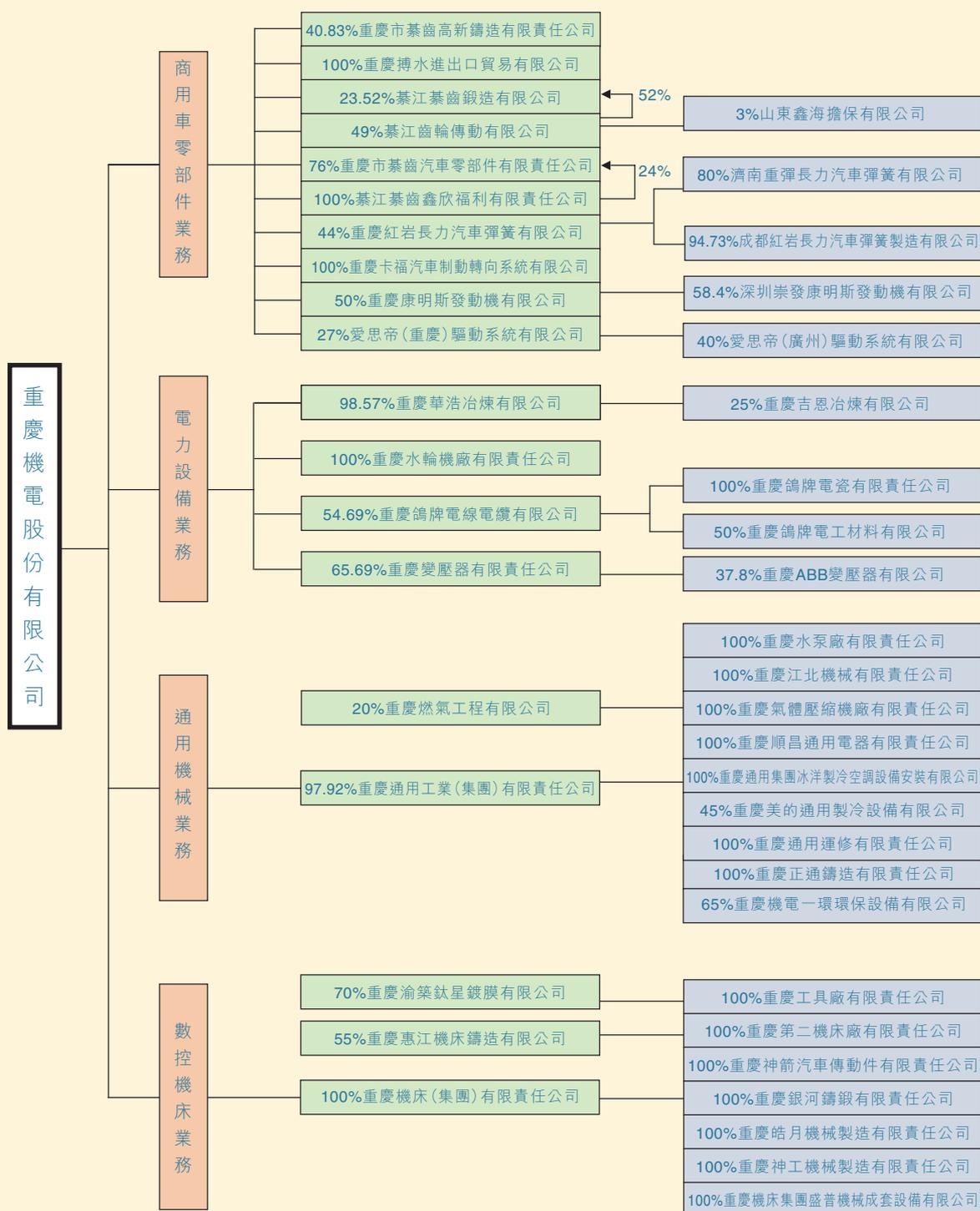
財務年結日期

十二月三十一日

財務摘要

(人民幣千元)	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年
收益和利潤				
收益	3,089,947	4,284,255	5,485,500	5,949,655
除稅前利潤	462,975	389,362	519,729	602,557
稅項	(50,167)	(48,094)	(45,906)	(78,676)
本年度利潤	412,808	341,268	473,823	523,881
分佔於				
公司股權持有人	381,024	302,027	450,015	503,531
少數股東權益	31,784	39,241	23,808	20,350
股息 — 擬派末期	—	—	—	—
公司股權持有人應佔每股盈利				
— 基本(人民幣元)	0.19	0.15	0.20	0.16
資產與負債				
非流動資產	1,512,238	1,176,133	2,006,776	2,254,156
流動資產	2,330,038	2,630,077	3,618,614	5,271,690
流動負債	2,332,258	2,548,269	3,199,885	3,543,477
流動資產／(負債)淨值	(2,220)	81,808	418,729	1,728,213
總資產減流動負債	1,510,018	1,797,941	2,425,505	3,982,369
非流動負債	937,584	348,625	513,230	511,530
淨資產	572,434	1,449,316	1,912,275	3,470,839
公司股權持有人分佔權益	514,538	1,246,565	1,865,733	3,418,345
少數股東權益	57,896	202,751	46,542	52,494

重慶機電股份有限公司架構圖



業績摘要

重慶機電股份有限公司(「本公司」或「重慶機電」)及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)的業績摘要。

截至二零零八年十二月三十一日止年度銷售額達約人民幣**5,949.7**百萬元，比去年同期的約人民幣**5,485.5**百萬元，增長約**8.5%**。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，公司股東應佔利潤達約人民幣**503.5**百萬元，比去年同期的約人民幣**450**百萬元，增幅約**11.89%**。

截至二零零八年十二月三十一日止年度每股基本盈利達約人民幣**0.16**元(二零零七年：人民幣**0.20**元)。

董事會(「董事會」)決定就截至二零零八年十二月三十一日止年度不派發末期股息；原因是本公司計劃保留盈餘應付全球經濟危機進一步的衝擊，開發新品、調整結構，尋求併購重組機遇。

本集團預期將持續受惠於「西部大開發」及在未來兩年內中國政府投放資金四萬億人民幣刺激經濟及增加基礎建設及國務院關於推進重慶市統籌城鄉改革和發展等優惠政策，這些利好消息有助業務持續增長，致力於擴產原有核心業務發展及技術改進，包括商用車輛零部件，電力設備，通用機械及數控機床等業務。本集團將進一步開發高增長潛力的產品，提升產能以充分滿足市場需求。

致各位股東：

本人謹代表董事會欣然向各股東宣佈本集團截至二零零八年十二月三十一日止(本期間)的年度業績。年度業績已經核數師羅兵咸永道會計師事務所審計。在此，本人很高興與各位股東分享去年本公司的業績和今年本公司持續發展策略、前景及展望。

董事長報告

業績回顧

在二零零八年，因受自然災害及全球金融危機的影響，本集團同國內其他同類公司一樣也遇到了前所未有的困難和挑戰，特別是第四季度受到了較大的衝擊，部分業務出現了較大困難，對本集團的營業收入增長造成了一定的影響。為此，本公司審時度勢，及時採取靈活有效的手段加強控制，關注運營品質，注意風險控制，特別是注重投資風險的控制。在面對全球金融危機的不利影響下，二零零八年本公司經營總體上基本保持了平穩的發展勢頭，營業收入、利潤總額等實現了增長。四大業務板塊呈現「兩升一穩一降」的運行格局，即商用車輛零部件板塊和通用機械板塊二零零八年實現了較快增長；數控機床板塊保持穩定增長；電力設備板塊受原材料價格大幅降價的影響，出現負增長。除此之外，本公司對聯營公司的投資收益大幅度增加。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額為約人民幣**5,949.7**百萬元(二零零七年度：人民幣**5,485.5**百萬元)，同比增長約人民幣**464.2**百萬元，增幅約**8.5%**；本公司股東應佔利潤達約人民幣**503.5**百萬元(二零零七年度：人民幣**450**百萬元)，同比增長約人民幣**53.5**百萬元，增幅約**11.89%**。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，每股盈利達約人民幣0.16元(二零零七年度：人民幣0.20元)；資產總值為約人民幣7,525.8百萬元(二零零七年度：人民幣5,625.4百萬元)，負債總值為約人民幣4,055百萬元(二零零七年度：人民幣3,713.1百萬元)。股東應佔權益總值為約人民幣3,418.3百萬元(二零零七年度：人民幣1,865.7百萬元)。每股淨資產為約人民幣0.94元(二零零七年度：人民幣0.71元)。

發展策略

為實現本公司的持續發展，在二零零九年本公司制定和執行以下發展策略：

(一) 加快產業結構調整，優化產品結構

1. 大力開發高增長、高利潤的工業產品

本公司為一家製造各種原創性工業設備和機械產品的企業，我們將充分利用其先進的技術、優良的品牌、強大的服務、細分市場的優勢，加快產業結構調整，集中精力開發高增長、高利潤的工業產品，優化產品組合，增大高利潤產品比重，提升本公司整體盈利能力，滿足不同行業、不同領域需求旺盛帶來的市場機遇，通過多元化的產品組合和優化抵禦市場風險。

2. 大力開拓新行業、新領域、新市場，進行市場結構調整

通過產業結構調整，促進產品升級換代，向國家重點扶持行業延伸，不斷提升市場佔有率。固化老客戶，增進了解，加強合作，增強用戶對本集團的信譽度，鞏固成熟市場；同時，強化營銷隊伍，完善新、老市場相結合的銷售業績績效激勵機制，加強市場拓展力度，開闢新行業、新市場。充分利用在行業的技術和品牌優勢，實現進口產品替代戰略，穩定並拓展新的海外市場，擴大出口；顯著增強本公司抗風險能力。

董事長報告

(二) 加快資本結構調整，優化資產結構

充分利用國家推出的多項加大投資，刺激消費，拉動內需，保經濟增長的措施和西部大開發及國務院關於推進重慶市統籌城鄉改革和發展等優惠政策自身在技術、品牌、市場、資金等各方面的優勢，增強聯營公司的控制；加快本集團經濟增長及符合本公司發展戰略的核心業務，積極尋求全球著名的企業合作或極力爭取組建合資企業，如以汽車相關的產業、輕軌等相關行業為可選對象，實現產業、技術、品牌提升，增強本集團整體實力。

(三) 加快企業管理結構調整，優化企業管控

1. 強化管理，降低營運費用，提高營運效率

繼續推進「豐田製造系統」深入開展；健全、完善內控體系，嚴格預決算管理，壓縮三項費用，壓縮成本開支，降低應收賬款，降低採購、配套、製造成本，挖潛降耗，發展循環經濟，搞好資源綜合利用，節能減排，降低營運成本，提升本集團營運及盈利水準。

2. 擴大協同效應，集中採購、降低成本

本公司有超過4,700家的供應商，分佈在商用車輛零部件、電力設備、通用機械及數控機床等業務板塊。本公司自上市後開始實施集中原材料採購，由通過批發商購買大量的原材料逐步實現直接從鋼鐵和銅製造商購買，有效降低採購價格，控制生產成本，提升運營利潤率。

3. 加強監控

本公司將定期作出財務監控，形勢分析、目標分解、經濟活動分析，評估風險等，實現持續平穩發展。

(四) 推進組織結構調整，優化人才隊伍

1. 本公司繼續致力留用及招攬富有技術及經驗的技術及管理人才，給予管理層及僱員完善的績效掛鉤的獎勵計劃，持續向主要僱員提供更佳的晉升機會和專業培訓，提升管理和專業技術人員質素。
2. 適時推進本公司內部整合，減少本公司管控幅度，集中資產向優勢企業、人才向核心關鍵業務集中，全力提高本公司營運效果。

四大業務分述

商用車輛零部件業務

國際汽車市場下滑，使連續兩年產銷量超過20%的中國汽車高速增長勢頭在二零零八年出現回落。但中國政府出台了十大產業調整振興規劃，汽車產業的調整振興規劃列入了第一位。受惠於人民幣4萬億基礎建設、鐵路建設、災區建設的拉動，截至二零零九年二月止，本公司商用車輛零部件業務有所回升，同時，柴油發動機業務受惠於電力、船舶、工程機械多個行業的拉動，訂單保持穩定增長，二零零九年該業務將呈現穩定發展的趨勢。

本公司於二零零九年二月五日與上海電氣(集團)總公司訂定協議，以總代價人民幣256.96百萬元再購入綦江齒輪傳動有限公司(「綦江齒輪」)的102,000,000股份相等於51%股權及綦江綦齒鍛造有限公司(「綦江鍛造」)的5,140,800股份相等於24.48%股權。交易完成後，本公司直接持有綦江齒輪100%的股權成為本公司的全資附屬公司及綦江鍛造48%的股權。通過綦江齒輪持有綦江鍛造其餘52%的股權，綦江鍛造亦成為本公司全資附屬公司。這次全面收購兩間公司的股權有助本公司達到自主性地發展商用車輛零部件業務策略或引進擁有更先進技術的國際知名企業重組發展的目標。

二零零九年本公司將繼續加大自主性原創研發費用的投入，加大新產品的開發，積極發展高效能的柴油發動機。如QSK大馬力柴油引擎新產品已試製成功等將推動其新的市場需求。本公司還將開發專有技術的齒輪傳動系統、制動以及轉向系統，加速優化品質進程，取代進口產品市場地位。

董事長報告

電力設備業務

在中國政府加大對交通、能源、電力等基礎設施建設及災後重建等利好政策的支持下，中國電力需求逐年增長，國家電網擴大和升級工程巨大，再加上擁有國家發改委指定高水頭、衝擊式水力發電機組國家級生產基地的自主研發高端技術優勢，可以預計在二零零九年，輸變電、水輪發電機組等業務將繼續保持平穩增長。

受房地產等市場逐步好轉的影響，電線電纜業務有望得以改觀。在二零零九年，電線電纜業務銷售數量將保持增長，但銷售額受原材料銅價大幅下降的影響將出現下滑；有色金屬粉末業務也伴隨汽車市場恢復逐步得到復蘇。故二零零九年，電線電纜業務的營業收入將出現下滑，但營業利潤應可保持穩定。

為抓住此行業穩步發展的有利態勢，在二零零九年我們將紮實推進一批重大新產品項目的產業化運作。主要有水輪機衝擊式轉輪整體數控加工成型技術的產業化、800KV及以上特高壓變壓器、高壓電瓷等，通過技術創新，增強本公司核心競爭力，進一步提升本公司在行業中的地位。

通用機械業務

通用機械業務產品結構調整較為合理，下遊行業多為增長性行業，其產品在細分市場優勢明顯，金融危機對其影響較小且略微滯後。產品包括高端的工業泵和製冷設備，廣泛用於核電行業。通用機械業務擁有19項專利註冊的先進技術。本公司相信，通用機械業務將受益於穩定的需求在石油和天然氣製造、環境保護、航空和核電、風電等工業上，本公司將繼續擴展不同市場，強化市場領導地位，令其品牌繼深受各工業界認同，取代進口產品市場地位。二零零九年通用機械業務營業收入利潤將保持穩定增長。

二零零九年將繼續加大此業務板塊的技術改造投入，加大新產品開發和產業化工作力度。加快新一代曝氣風機系列產品開發和風電葉片多風場掛機試驗，推進核電用泵產品核安全體系認證。提升CNG母子站、平板自動下卸料離心機等的技術水準和市場份額。

數控機床業務

數控機床業務在過去六年的高速增長。而二零零八年難以預料的風險接踵而來，特別是受相關度極高的汽車工業的影響，二零零八年機床需求增速陡然減緩。但隨著十大產業調整振興規劃中裝備製造業振興規劃的實施，相信隨著經濟形勢改善，機床行業必然被帶動起來，特別是齒輪加工機床在汽車行業、風電行業的帶動下，會出現逆勢而上。隨著鋁錠業務的逐漸萎縮，二零零九年數控機床業務經營規模將略有下降，但毛利率會有所提高。

與此同時，數控機床業務順應市場需求變化，及時調整產品結構，將產品發展方向集中在風電、重化工等行業急需的大型數控機床及刀具。並以其品牌優勢，贏得國內許多重大專案訂單。同時，數控機床業務充分發揮整合優勢，利用銷售資訊平台，帶動數控車床及加工中心、複雜刀具擴大市場份額。

為落實抓住風電工業快速發展和大型高精度數控機床市場需求旺盛的契機，在二零零九年我們將繼續加大技術改造的投入，加大新產品開發力度，特別是大規格及高檔數控齒輪加工機床，如YD31125CNC6開發成功並實現銷售，為拓展新的市場和領域提供了支撐。同時加強中高檔車床的開發，促進產品結構升級，加快大模數齒輪滾刀、大模數硬質合金可轉位盤銑刀及大模數插齒刀的研發步伐，儘快形成產業化。

本公司憑藉其先進的技術、研發能力，品牌知名度、市場佔有率的優勢，將努力進軍高端產品市場並逐步邁向取代產品進口市場地位。

本人謹代表董事會衷心感激全體股東、客戶及供應商對本公司長期支持。全體員工的專注努力為本公司貢獻佳績，我謹代表董事會向大家致以真誠感激。

執行董事兼董事長

孫能義

中國•重慶，二零零九年四月十七日

管理層討論及分析

(包括財務回顧)

前景和展望

本公司主要業務受金融危機影響，呈振蕩回升

二零零八年，全球各行各業的實體經濟都遭受了一次嚴峻經濟打擊，自年初從美國出現的次按問題和信貸危機，至九月出現全球性金融海嘯衝擊下，本公司的部分業務也受到了不同程度的衝擊，但在中國政府二零零八年底推出多項加大投資刺激消費的經濟措施和西部大開發及國務院關於推進重慶市統籌城鄉改革和發展等優惠政策帶動下，依據本公司目前的各個業務營運情況，我們認為本公司的業務在二零零九年二月呈逐步回升。

主要業務訂單

截至二零零九年二月底止，本公司主要業務的定單已達到本公司二零零九年全年預定的生產數量目標的60%以上，特別是柴油發動機、工業泵、水力發電機組和高壓變壓器已覆蓋二零零九年預定的生產數量目標：18,000台柴油發動機，900兆瓦水力發電機組和約人民幣4億的工業泵；為實現二零零九全年銷售目標提供了良好條件。

原材料價格下降帶來利好

本公司製造的工業設備和機械產品主要所用的工業原料包括鋼、銅，自去年第四季度鋼和銅的價格已分別下降30%和53%。雖然受中國二零零九年可能的經濟放緩和價格競爭加劇，本公司部分業務可能調低產品價格的影響。但我們仍然認為有利本公司長遠成本控制。預料二零零九年原材料價格下降，可以使本公司毛利率保持穩定並略有增長。

業績概覽

經營分析

商用車輛零部件業務

在報告期內，商用車輛零部件業務保持增長及受上半年中國汽車工業和貫徹國III排放標準市場高速增長需求的拉動，但在下半年因受到國際金融海嘯衝擊國內經濟令中國汽車生產勢頭出現回落。由於房屋建造，工業，交通基礎設施，船舶對柴油發動機需求仍高速增加從而能保持商用車輛零部件行業的銷售平穩增長。全年營業額達約人民幣**1,674.5**百萬元，較截至二零零七年的約人民幣**1,420**百萬元，增長約人民幣**254.5**百萬元或約**17.9%**。

在二零零八年本公司加快了投資項目的實施，如《汽車空氣懸掛技術改造項目(一期)》及進行購併綦江齒輪。於二零零九年二月五日本公司與上海電氣(集團)總公司簽定協議，以總代價人民幣**256.96**百萬元再購入綦江齒輪的**102,000,000**股份相等於**51%**股權及綦江鍛造的**5,140,800**股份相等於**24.48%**股權。這次全面收購兩間公司的股權有助本公司達到自主性地發展商用車輛零部件業務策略或引進擁有更先進技術的國際知名公司重組發展。

電力設備業務

在報告期內，電力設備業務的銷售有輕微下滑，原因是有色金屬粉末和電線電纜業務受原材料銅價大幅下降的影響。全年營業額為約人民幣**1,896.6**百萬元，較截至二零零七年的約人民幣**2,012**百萬元，減少約人民幣**115.4**百萬元，減幅約**5.7%**。

在二零零八年本公司積極發展投資項目的實施，包括《水力發電成套設備產業化生產基地技術改造專案(一期)》、《重慶鴿牌電瓷有限公司搬遷技術改造(一期)》、《銅及銅基粉末生產技術改造項目(一期)》等發展計劃。

管理層討論及分析

(包括財務回顧)

通用機械業務

在報告期內，通用機械業務在二零零八年因提高生產優質高端產品而擴大不同行業的強勁需求，全年營業額達約人民幣1,212.1百萬元，較截至二零零七年的約人民幣1,008.3百萬元，增長約人民幣203.8百萬元或約20.2%。該業務增長強勁主要是調整產品結構及開發新產品拓展市場所致。

本公司在本期內啟動並加快了投資項目的實施，包括《大型風電機用葉片等重要部件產業化技術改造項目(一期)》、水泵公司《搬遷及重大裝備本地化技術改造項目(一期)》、《大排量母子站成套設備及高壓壓縮機產業化技術改造項目(一期)》等。通過這些投資項目的實施，增加本公司優勢產品的產能，優化本公司的盈利能力，為長遠發展奠定良好基礎。

數控機床業務

在報告期內，數控機床業務增長放慢主要是受汽車行業市場下滑影響，市場需求減弱全年營業額約人民幣1,166.5百萬元，較截至二零零七年的約人民幣1,045.2百萬元增加約人民幣121.3百萬元，增幅約11.6%。

本公司加快推動投資項目的實施，包括《大型精密高速數控齒輪加工機床產業化基地技術改造專案(一期)》、《現代高精、高效、特種刀具技術改造項目(一期)》、《 $\varnothing 300 \sim \varnothing 500$ 系列中檔數控車床產業化及車銑複合加工中心研發製造技術改造專案(一期)》。按本公司發展計劃實施優化產能的良好基礎。

推進管理創新，提升管控水準

在報告期內，本公司嚴格執行香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」），穩健經營，規範運作，完善了資金管理系統措施，強化資金的集中管理；加強了對投資項目的監控；加強了本公司的薪酬績效考核體系，推行了總附加值(TVA)績效考核方法；健全和完善了資訊化管理系統。本公司通過這些有效的管理，降低了經營風險，為本公司健康穩定的發展提供了保證。

重視技術進步，提高自主創新能力

在二零零八年，本公司大力推進技術進步和產品創新，加強各業務單元技術創新和新產品開發工作，將新產品產值率、重點新產品數量兩項主要工作指標作為考核指標分解到各子企業，並與各子企業負責人簽定了新產品開發目標責任書，落實對企業新產品開發工作的指導和管理。在報告期內，本公司所屬各企業在生產經營面臨較大困難的情況下，始終堅持結構調整、產品創新的發展思路，落實二零零八年度重點新產品開發計劃，全年完成新產品研發製造109項，本公司新產品產值率達到約43%，比二零零七年提高約4個百分點。比較突出的重點新產品專案有：

- 商用車輛零部件業務板塊有大扭矩強化型斯太爾系列橋齒輪專案，發電機組用發動機MTTA11-G3和MTA11-G2；
- 電力設備業務板塊有風電用特種橡膠柔性電力電纜；
- 通用機械業務板塊有山西潞安煤制油示範專案設計的KLDALH-C煤化工用多級離心式壓縮機；針對核電、石油、醫藥等領域開發的各類高檔新型泵產品；M-40/42型空氣壓縮機及DF-0.36/(30-76)-250型天然氣子站壓縮機；
- 數控機床業務板塊有Y31125CNC6六軸數控滾齒機、YA31200H大型滾齒機、YS3118CNC5五軸數控滾齒機等一系列針對工程機械、風電行業大齒輪加工的大型高速自動化裝備。

管理層討論及分析

(包括財務回顧)

銷售

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額約人民幣**5,949.7**百萬元，較去年同期的約人民幣**5,485.5**百萬元，增長約人民幣**464.2**百萬元，增幅約**8.5%**。

整體而言，與去年相比雖然電力設備的銷售額約人民幣**1,896.6**百萬元(佔營業總額百分之約**31.9%**)，下跌約**5.7%**，但商用車輛零部件的銷售額約人民幣**1,674.5**百萬元(佔營業總額百分之約**28.1%**)，增長約**17.9%**；通用機械的銷售額約人民幣**1,212.1**百萬元(佔營業總額百分之約**20.4%**)，增長約**20.2%**；數控機床的銷售額約人民幣**1,166.5**百萬元(佔營業總額約百分之**19.6%**)，增長約**11.6%**，從而帶動整體收入上升。

毛利

二零零八年度的毛利約人民幣**1,175.4**百萬元，較去年的約人民幣**967.6**百萬元，增長約人民幣**207.8**百萬，增幅約**21.5%**，佔銷售額約**19.8%**。

與去年相比，毛利上升主要是通用機械和商用車輛零部件的毛利增加、佔比增大，兩者的毛利率分別由**27%**和**23%**提高至**31%**和**25%**，從而帶動整體毛利上升。雖然電力設備、數控機床毛利輕微下降，但全年整體毛利率仍然由去年的**17.6%**升至**19.8%**，增幅約**2.2%**。

本集團積極改善毛利，適應市場、調整產品結構，提高生產優質高端產品擴大不同行業的強勁需求。

其次，已透過多項發揮業務分部間的協同效應，其中包括逐步集中採購，增強談判力並降低採購成本，並已實行「豐田生產系統」的實施，有效控制生產成本，有助維持和擴大購貨總量和運營利潤率。

在整合資訊系統方面，採取共用市場和客戶資訊的資訊交流，促進各分部間跨業務線的交叉銷售及適當時逐步整合各分部的銷售及市場推廣隊伍，從而整體推動盈利增長。

其他收入及收益

在二零零八年度的其他收入及收益約人民幣48.6百萬元，較去年的約人民幣69.8百萬元，減少約人民幣21.2百萬元，減幅約30.4%，主要是可供出售金融資產處置收益減少所致。

分銷及行政費用

在二零零八年度的分銷及行政費用約人民幣760.1百萬元，較去年的約人民幣601.9百萬元，增長約人民幣158.2百萬元，增幅約26.2%。分銷及行政費用佔銷售額約12.8%比去年的11%，增加約1.8%。

在本年度入帳的銷售及分銷成本包括運輸開支，銷售員工成本及各類市場推廣開支較去年為高，因而令分銷費用增加約人民幣37.8百萬元。行政費開支較去年增加約人民幣120.4百萬元，主要是研究開發費用比去年增加約人民幣66.6百萬元，其次是本集團於本年度成功在香港上市，產生的部分上市費用計入當期行政開支約人民幣24.7百萬元和員工成本和資產折舊增加約人民幣21.2百萬元。

營業利潤

在二零零八年度的營業利潤約人民幣463.9百萬元，較去年的約人民幣435.4百萬元，增長約人民幣28.5百萬元，增幅約6.5%。若撇除已計入其他收入及收益的一次性收益，營業利潤較去年上升約人民幣49.6百萬元或約13.6%。

管理層討論及分析

(包括財務回顧)

融資成本淨額

在二零零八年度的利息開支約人民幣**86.6**百萬元，較去年的約人民幣**55.5**百萬元，增長約人民幣**31.1**百萬元，增幅約**56.0%**。此乃由於從上半年的貸款利率及借貸增加所致。

應佔聯營公司利潤

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司利潤分配額約人民幣**181.3**百萬元較去年的約人民幣**117.2**百萬元，增長約人民幣**64.1**百萬元，增幅約**54.7%**。

所得稅開支

截至二零零八年十二月三十一日止年度，所得稅開支約人民幣**78.7**百萬元，較去年的約人民幣**45.9**百萬元，上升約人民幣**32.8**百萬元，增幅約**71.5%**，主要是應納稅項利潤增加及遞延所得稅項變動影響所致。

股東應佔利潤

截至二零零八年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣**503.5**百萬元，較去年的約人民幣**450**百萬元，增加約人民幣**53.5**百萬元，增幅約**11.9%**。每股盈利較去年由每股約人民幣**0.2**元減至每股約人民幣**0.16**元。請參閱本年報綜合財務報表附註**35**相關內容。

業務表現

下表載列於所示期間本集團主要業務分部應佔收入、毛利及分部業績：

	收入		毛利		分部業績	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
商用車輛零部件	1,674.5	1,420.0	415.2	325.0	257.8	217.4
佔總額百分比	28.1	25.9	35.3	33.6	55.6	49.9
電力設備	1,896.6	2,012.0	159.1	161.0	90.9	84.9
佔總額百分比	31.9	36.7	13.5	16.6	19.6	19.5
通用機械	1,212.1	1,008.3	379.6	274.8	92.7	63.4
佔總額百分比	20.4	18.4	32.3	28.4	20.0	14.6
數控機床	1,166.5	1,045.2	221.5	206.8	77.5	76.0
佔總額百分比	19.6	19.0	18.9	21.4	16.7	17.5
總部	—	—	—	—	(55.0)	(6.3)
佔總額百分比	—	—	—	—	(11.9)	(1.5)
總計	5,949.7	5,485.5	1,175.4	967.6	463.9	435.4

商用車輛零部件業務

截至二零零八年十二月三十一日止年度，商用車輛零部件分部的收入約人民幣1,674.5百萬元，較截至二零零七年同期的約人民幣1,420百萬元，增加約人民幣254.5百萬元，增幅約17.9%，主要是由於柴油引擎業務的收入增加約人民幣253.6百萬元或約27%。

在本期間，商用車輛零部件分部的毛利為約人民幣415.2百萬元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度的約人民幣325百萬元增加約人民幣90.2百萬元，增幅約27.8%。毛利率由截至二零零七年度的22.9%增至截至二零零八年的24.8%，主要是柴油引擎業務的毛利率上升，柴油引擎業務的毛利率增加是由於利用技術優勢，高毛利的發電用柴油引擎收入所佔比例增大。

管理層討論及分析

(包括財務回顧)

整體上截至二零零八年十二月三十一日止年度，商用車輛零部件分部的業績為約人民幣257.8百萬元，較截至二零零七年的約人民幣217.4百萬元增加約人民幣40.4百萬元，增幅約18.6%。

電力設備業務

截至二零零八年十二月三十一日止年度，電力設備的分部收入為約人民幣1,896.6百萬元，較截至二零零七年的約人民幣2,012百萬元，減少約人民幣115.4百萬元，減幅約5.7%，主要是由於有色金屬材料粉末業務的收入減少約人民幣122百萬元或約27%。

在本期間，電力設備分部的毛利為約人民幣159.1百萬元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度的約人民幣161百萬元減少約人民幣1.9百萬元或約1.2%。主要是有色金屬材料粉末的毛利下降，下半年原材料價格大幅下跌及需求減少、生產量減少導致單位成本上升所致。

毛利率由截至二零零七年度的8%升至截至二零零八年度的8.4%，主要是由於下半年原材料價格下跌，導致平均成本減少使毛利率微升。

整體上截至二零零八年十二月三十一日止年度，電力設備分部的業績為約人民幣90.9百萬元，較截至二零零七年的約人民幣84.9百萬元增加約人民幣6百萬元，增幅約7%。

通用機械業務

截至二零零八年十二月三十一日止年度，通用機械分部的收入為約人民幣1,212.1百萬元，較截至二零零七年的約人民幣1,008.3百萬元，增加約人民幣203.8百萬元，增幅約20.2%，主要是由於製冷及工業風機業務的收入增加約人民幣91.5百萬元或約40.6%，工業泵業務的收入增加約人民幣119.7百萬元或約30%，離心機業務的收入增加約人民幣31.2百萬元或約20%。

在本期間，通用機械分部的毛利為約人民幣**379.6**百萬元，較截至二零零七年十二月三十一日止年度的約人民幣**274.8**百萬元增加約人民幣**104.8**百萬元，增幅約**38.1%**。毛利率由截至二零零七年度的**27.3%**增至截至二零零八年度的**31.3%**，毛利率增加主要是由於工業風機業務、工業泵業務擴大高毛利產品佔比，調整產品結構。

整體上截至二零零八年十二月三十一日止年度，通用機械分部的業績約人民幣**92.7**百萬元，較截至二零零七的約人民幣**63.4**百萬元增加約人民幣**29.3**百萬元，增幅約**46.2%**。

數控機床業務

截至二零零八年十二月三十一日止年度，數控機床分部的收入約人民幣**1,166.5**百萬元，較截至二零零七年的約人民幣**1,045.2**百萬元增加約人民幣**121.3**百萬元，增幅約**11.6%**，主要是由於齒輪加工機床業務的收入增加約人民幣**68.3**百萬元或約**17%**，本分部銷售部門收入增加約人民幣**42.4**百萬元或**10%**。

在本期間，數控機床分部的毛利為約人民幣**221.5**百萬元，較截至二零零七年十二月三十一日止的約人民幣**206.8**百萬元，增加約人民幣**14.7**百萬元，增幅約**7.1%**。毛利率由截至二零零七年度的**19.8%**減至截至二零零八年度的**19%**，主要是由於毛利率低的貿易業務增加和原材料(尤其是鋼鐵)價格上升複雜精密金屬切削刀具、數控機床分部毛利率下降。

整體上截至二零零八年十二月三十一日止年度，數控機床分部的業績為約人民幣**77.5**百萬元，較截至二零零七的人民幣**76**百萬元增加約人民幣**1.5**百萬元，增幅約**2%**。

現金流量情況

本集團以營運所得現金及於二零零八年六月十三日在聯交所上市自發新股籌集所得款淨額約人民幣**1,008.8**百萬元，導致本集團於二零零八年十二月三十一日的現金及銀行存款(包括受限制現金)共約人民幣**2,622.6**百萬元(二零零七年十二月三十一日：人民幣**1,265.9**百萬元)，大幅增加約人民幣**1,356.7**百萬元或約**107.2%**。

管理層討論及分析

(包括財務回顧)

在本期間，本集團經營業務淨現金流入額約人民幣444.4百萬元(二零零七年十二月三十一日：人民幣476.9百萬元)。投資活動淨現金流出額約人民幣335.4百萬元(二零零七年十二月三十一日：人民幣222.1百萬元)。融資活動淨現金流入額約人民幣1,165.2百萬元(二零零七年十二月三十一日：人民幣264.3百萬元)。

資產與負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團資產總額為約人民幣7,525.8百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣5,625.4百萬元，增長約人民幣1,900.4百萬元。流動資產總額約人民幣5,271.7百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣3,618.6百萬元，增長約人民幣1,653.1百萬元，佔資產總額的約70%。然而，非流動資產總額為約人民幣2,254.1百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣2,006.8百萬元，增長約人民幣247.3百萬元，佔資產總額的約30%。

於二零零八年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣4,055百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣3,713.1百萬元，增加約人民幣341.9百萬元。流動負債總額為約人民幣3,543.5百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣3,200百萬元，增長約人民幣343.5百萬元，佔負債總額約87.4%。然而，非流動負債總額約人民幣511.5百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣513.2百萬元，減少約人民幣1.7百萬元，佔負債總額約12.6%。

於二零零八年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約人民幣1,728.2百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣418.7百萬元，增長約人民幣1,309.5百萬元。

流動比率

於二零零八年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)由二零零七年度的1.13:1上升至二零零八年度的1.49:1。

負債比率

於二零零八年十二月三十一日，本集團的負債比率按借貸除以總資本計算，負債比率為22%(二零零七年十二月三十一日的30%)，因本公司於聯交所上市發行新股籌集資金及二零零八年獲利所致。

借款情況

於二零零八年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款總額為約人民幣**974.8**百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣**818.8**百萬元，增加約人民幣**156**百萬元。

本集團須於一年內償還的借款約人民幣**700.8**百萬元，較二零零七年十二月三十一日約人民幣**544.3**百萬元，增加約人民幣**156.5**百萬元。須於一年後償還的借款為約人民幣**274**百萬元。

資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團銀行存款中有抵押或受限制使用存款為約人民幣**314.2**百萬元(二零零七年十二月三十一日為人民幣**229.8**百萬元)。此外，本集團部分銀行貸款以本集團若干土地使用權、廠房和機器及存貨作為抵押，於二零零八年十二月三十一日抵押品的帳面淨值為約人民幣**305.3**百萬元(二零零七年十二月三十一日為人民幣**261.8**百萬元)。

或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團沒有重大或然負債。

重大事項

於二零零九年二月五日，本公司與上海電氣(集團)總公司訂定協議，以總代價人民幣**256.96**百萬元購入綦江齒輪的**102,000,000**股份相等於**51%**股權及綦江鍛造的**5,140,800**股份相等於**24.48%**股權。除上文所披露者，年內本公司並無任何其他重大須予披露事項。

資本開支

於二零零八年十二月三十一日，本集團資本開支總額約人民幣**344.9**百萬元，主要用於擴展廠房，生產技術的提升，生產設備的升級和產能的提升(二零零七年十二月三十一日為人民幣**347**百萬元)。

管理層討論及分析

(包括財務回顧)

資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團與固定資產相關之資本承擔約人民幣**186.8**百萬元(二零零七年十二月三十一日為人民幣**312.4**百萬元)。

匯率波動風險

本集團以人民幣為記賬貨幣。在本期間，因下半年全球經濟衰退而令人民幣匯率升值壓力放緩。人民幣放緩將導致本集團出口海外市場的貨品變有競爭力，而對本集團從海外進口原料和機器設備可能產生不利影響。其次是上市籌集資金以港元結算，本集團在兌換人民幣存在匯率風險虧損。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約港幣**798**百萬元及約**1.29**百萬美元。除此以外，本集團並無曝露於任何重大外匯波動之風險。

員工

於二零零八年十二月三十一日，本集團共有員工**14,819**人(二零零七年十二月三十一日：**15,444**人)。本集團繼續保持完善的管理層及僱員的表現掛鉤的獎勵計劃及持續向主要僱員提供更佳的晉升機會，幫助員工發展的培訓計劃，有助為本集團業務吸納及留用優秀人才。

募集資金的使用

本公司於二零零八年六月十三日在聯交所上市發售新股之所得款項總額約港幣**1,306**百萬元(折合約人民幣**1,154.1**百萬元)。扣除相關發行費用後所得款項淨額約人民幣**1,008.8**百萬元。於二零零八年十二月三十一日止年度，約人民幣**363.7**百萬元發售新股所得款項淨額已被應用於本公司招股章程所載之計劃用途，具體如下：

- 約港幣**18.98**百萬元(折合約人民幣**16.72**百萬元)用於汽車懸掛系統業務的技術改造及擴產，主要包括空氣懸掛系統。
- 約港幣**56.92**百萬元(折合約人民幣**50**百萬元)用於水力發電設備業務的技術改進及擴產，主要包括成套設備生產基地建設。
- 約港幣**20.47**百萬元(折合約人民幣**18.05**百萬元)用於電線、電纜及材料業務的技術改進及擴產，主要包括特定環保及高壓陶瓷產品。
- 約港幣**25.12**百萬元(折合約人民幣**22**百萬元)用於有色金屬材料業務的技術改進及擴產，主要包括銅粉以及銅材料延伸產品。
- 約港幣**74.41**百萬元(折合約人民幣**65.49**百萬元)用於增加產品種類及興建風力渦輪葉片的生產基地與興建核電站專用製冷機、工業泵與工業風機的生產基地。
- 約港幣**44.13**百萬元(折合約人民幣**38.84**百萬元)用於工業泵業務的技術改進及擴產。

募集資金的使用

- 約港幣**23.36**百萬元(折合約人民幣**20.56**百萬元)用於氣體壓縮機業務的技術改進及擴產，主要包括大排量一級及二級站成套設備及高壓壓縮機。
- 約港幣**96.93**百萬元(折合約人民幣**85.3**百萬元)用於齒輪加工機床業務的技術改進及擴產，主要包括高速精密數控機床。
- 約港幣**8.66**百萬元(折合約人民幣**7.62**百萬元)用於複雜精密金屬切削刀具業務的技術改進及擴產，主要包括專用工具。
- 約港幣**34.09**百萬元(折合約人民幣**30**百萬元)用於數控車床及加工中心業務的技術改進及擴產，主要包括車床加工技術及大型數控車床的生產基地。
- 約港幣**10.36**百萬元(折合約人民幣**9.12**百萬元)用作運營資金及一般企業用途。

董事、監事及高級管理人員

下表載列有關本公司現任董事的資料：

姓名	年齡	職位
孫能義	60	執行董事、董事長
何 勇	45	執行董事
廖紹華	45	執行董事
陳先正	54	執行董事
黃 勇	46	非執行董事
余 剛	44	非執行董事
楊鏡璞	53	非執行董事
吳 堅	45	非執行董事
盧華威	45	獨立非執行董事
任曉常	52	獨立非執行董事
孔維梁	62	獨立非執行董事

執行董事

孫能義先生，60歲，於一九六八年七月加入母集團，並於二零零四年加入本集團。二零零七年七月起任本公司執行董事、董事長，負責有關董事會事宜。孫先生擁有近40年的生產行業企業管理經驗。於二零零三年十月起至今，孫先生任母集團董事長，管理董事會並監督發展戰略及資本營運。於二零零零年至二零零三年，孫先生出任母集團董事兼總裁，負責營運及管理事宜。二零零五年一月至二零零七年十一月期間，孫先生為重慶變壓器的主席，並於一九九四年至二零零零年任國營建安儀器廠廠長，負責電子及機械產品的生產，並於一九八九年至一九九四年擔任西南計算機工業公司副總經理，負責電子及機械產品的生產、技術管理及規劃。孫先生為高級經濟師，於一九八六年畢業於四川廣播電視大學，獲得企業管理專業大專學歷。

董事、監事及高級管理人員

何勇先生，45歲，於一九八四年加入母集團，於二零零二年十二月加入本集團。二零零七年七月起任本公司執行董事兼總裁，負責監管本公司的全面管理。何先生擁有逾20年的汽車業經驗，自二零零五年起擔任重慶重型汽車集團總經理及重慶紅岩汽車有限責任公司董事長兼總經理，負責公司的營運、規劃、人力資源、重型汽車製造及銷售。何先生亦於二零零零年及二零零三年受聘為重慶重型汽車集團及重慶紅岩汽車有限責任公司的副總經理，負責基建、技術改進、物流及退休職員管理，並於一九九八年至二零零零年期間任四川汽車製造廠(重慶重型汽車集團前身)副廠長。何先生為高級工程師，於一九八四年畢業於湖南大學，獲得土木工程學士學位，二零零六年於重慶大學工商管理碩士畢業。

廖紹華先生，45歲，於一九八八年五月加入母集團與本集團，二零零七年七月起任本公司執行董事兼副總裁。廖先生負責監督本公司的生產及物流營運。廖先生擁有逾20年的機床業經驗，自二零零五年十二月起擔任重慶機床董事長、總經理，負責董事會事宜、機床生產、日常管理、法律及審計事宜。廖先生亦於二零零二年至二零零七年期間出任母集團董事，參與董事會重要決策的制定。一九九八年至二零零五年間擔任重慶機床廠(為重慶機床前身)廠長，負責機床生產、日常管理、法律及審計事宜。廖先生為教授級高級工程師，於一九八五年獲得重慶大學汽車製造專業學士學位，後於一九八八年獲機械學碩士學位，且於二零零五年獲得中國機械工業高級職業經理人資格。

陳先正先生，54歲，於一九七六年八月加入母集團，於二零零一年十二月加入本公司，二零零七年七月起任本公司執行董事兼董事會秘書，負責有關董事會全部事務。陳先生擁有逾20年的企業管理經驗，於二零零六年七月至二零零七年七月期間擔任母集團證券部門主管，負責上市事宜，於二零零零年至二零零六年七月曾擔任母公司資產管理部部長和企業改革部部長，負責資產管理、重組及兼併、綜合管理事宜。陳先生於一九七六年至二零零零年任職於國營建安儀器工廠，其間於一九九五年至二零零零年擔任該廠副廠長，負責營運、研發、重組、管理及法律事宜。陳先生為高級經濟師，於一九八六年畢業於成都市委黨校，獲得大專學歷。

董事、監事及高級管理人員

非執行董事

黃勇先生，46歲，於一九八四年七月加入母集團，於二零零四年加入本集團，二零零七年七月起任本公司非執行董事。黃先生擁有逾20年汽車業經驗，自二零零四年起擔任母集團董事、總裁，負責營運、汽車融資業務及投資。於二零零三年至二零零四年，黃先生亦擔任重慶紅岩汽車有限責任公司副董事長、總經理，負責市場推廣、技術開發及管理。黃先生自二零零零年起參與管理重慶重型汽車集團，先後擔任該公司總經理、董事長，負責技術開發、質量管理及規劃。於一九九六年至二零零零年，黃先生任四川汽車製造廠副廠長。於一九八四年至一九九六年，黃先生任職四川汽車製造廠。黃先生為高級工程師，於一九八四年畢業於湖南大學，獲得汽車製造專業學士學位，後於二零零零年獲重慶大學工程碩士學位。

余剛先生，44歲，於二零零三年十月加入母集團，於二零零七年七月加入本集團，二零零七年七月起任本公司非執行董事。余先生自二零零三年起擔任母集團董事、常務副總裁。余先生擁有逾20年的政府服務及大型企業管理經驗，加盟本公司前，余先生於二零零一年至二零零三年為江津市政府副市長，負責該市的工業發展，於一九九七年至二零零一年間為津江市政府市長助理兼經濟委員會主任，工交部部長，負責該市的工業經濟。彼自一九八九年至一九九七年期間出任重慶市工業交通管理局，並為重慶市工業、交通及政治管理局委員會成員，負責人力資源管理，於一九八四年至一九八九年期間出任重慶機器學校的一名主管。余先生為高級工程師，於一九八四年畢業於重慶機器製造學校機器製造專業，一九九七年畢業於重慶市委黨校。彼於二零零二年自西南師範大學經濟管理研究生課程班畢業。

楊鏡璞先生，53歲，於二零零七年八月加入本公司，二零零七年八月起任本公司非執行董事。楊先生現為建工集團董事長兼總經理，負責董事會事宜、戰略規劃及投資。楊先生擁有逾15年的管理大型企業經驗。於二零零四年至二零零七年，楊先生任重慶煤炭集團總經理，負責日常管理。於二零零一年至二零零四年，楊先生為重慶市煤礦工業局副局長，負責重組及改革、營運及行政管理。於一九九二年至二零零一年，楊先生先後任重慶市松藻礦務局副局長、局長，負責煤炭生產、安全、銷售及財務。楊先生為高級經濟師、高級工程師。楊先生於一九八八年畢業於焦作礦業學院，獲得工業管理工程學士學位，並於二零零一年獲得中國礦業大學採礦工程碩士學位。

董事、監事及高級管理人員

吳堅先生，45歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起任本公司非執行董事。吳先生擁有逾10年以上投資銀行及證券監管管理經驗。於二零零八年任重慶市仲裁委員會仲裁員。於二零零六年至二零零八年止，吳先生為重慶東源產業發展股份有限公司董事，負責有關董事會事宜，於二零零五年十二月為渝富公司副總經理，負責投資銀行業務。於一九九七年至二零零五年，吳先生先後擔任中國證監會重慶證管辦(局)稽查處副處長及上市公司處處長，負責調查重慶市非法證券交易及上市公司事宜。吳先生於一九八五年畢業於山西財經大學，獲經濟學學士學位，並二零零一年獲得重慶大學工商管理碩士學位。

獨立非執行董事

盧華威先生，45歲，於二零零八年一月加入本公司，二零零八年一月起任本公司獨立非執行董事及本公司審核委員會主席。盧先生曾於一家國際會計師行擁有逾8年審核及商業諮詢服務經驗，其中兩年曾於美國工作。二零零四年九月，盧先生為聯交所主板上市公司遠東生物制藥科技有限公司的獨立非執行董事，該公司的附屬公司主要從事藥品生產與分銷業務。二零零四年九月十五日，遠東生物制藥科技有限公司因拖欠銀團貸款而被提出清盤呈請，其後亦已委任清盤人。盧先生並不涉及銀團貸款的安排，於上述欠款事件發生後方獲委任。盧先生亦為泰豐國際集團有限公司(前稱Semtech International Holdings Limited)(自二零零四年九月起於聯交所主板上市的公司，主要從事電子、電氣部件及元件與打火機的製造及銷售)的獨立非執行董事。盧先生為香港會計師公會執業會員及美國特許公認會計師公會會員。盧先生於一九八六年畢業於香港中文大學，獲工商管理學士學位，並於一九九二年畢業於美國新澤西科技學院(New Jersey Institute of Technology)，獲理學碩士學位。

董事、監事及高級管理人員

任曉常先生，52歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起任本公司獨立非執行董事。任先生擁有逾20年汽車業經驗，自一九八二年任職於重慶汽車研究院且現任該院院長、研究員，負責營運管理、戰略規劃、人力資源及資產管理。任先生現時亦為成都銀河動力股份有限公司的獨立董事，負責有關董事會事宜。任先生於一九八二年獲得湖南大學工學學士學位，並於二零零四年獲得武漢理工大學管理學院工商管理碩士班結業證。

孔維梁先生，62歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起任本公司獨立非執行董事，於儀器儀錶行業工作近40年。孔先生於二零零一年至二零零七年三月擔任中國四聯儀器儀表集團有限公司董事長，負責有關董事會事宜，於一九九七年至二零零零年為中國四聯儀器儀表集團有限公司副董事長、總經理，負責營運，於一九九三年至一九九六年出任中國四聯儀器儀表集團有限公司黨委副書記及共產黨紀律委員會書記，負責黨務、人力資源及勞動關係，加入中國四聯儀器儀表集團前，孔先生於一九九零年至一九九三年期間任職四川儀表總廠廠長助理，負責人力資源，並於一九六七年至一九八三年期間及一九八五年至一九九零年期間任職四川儀表十四廠。孔先生為高級經濟師，於一九八五年畢業於合肥工業大學，獲得企業管理專業大專學歷。

監事

下表載列有關本公司監事會的資料：

姓名	年齡	職位
段榮生	57	監事、監事會主席
葉祖升	58	監事
王榮雪	63	獨立監事
何曉萍	57	獨立監事
王緒其	56	監事
吳重江	59	監事

董事、監事及高級管理人員

段榮生先生，57歲，於一九八四年六月加入母集團，並於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起任本公司監事及監事會主席。段先生現任重慶萬裏蓄電池股份有限公司的副主席並自二零零零年起出任母集團董事及黨委副書記，負責母集團黨務、紀律監督及企業文化，一九八八年至二零零零年間先後擔任重慶市機械工業管理局人事幹部處副處長及處長。段先生為高級經濟師，一九八八年畢業於中央黨校，獲得經濟管理專業大專學歷，二零零零年於西南師範大學經濟管理研究生課程班畢業。

葉祖升先生，58歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起任本公司監事。葉先生現為中國華融公司重慶辦事處副總經理，負責債務及資本管理及法律事宜，葉先生現任重慶國際實業投資股份有限公司的董事，負責有關董事會事宜。曾於一九八零年至二零零零年間及一九七二年至一九八零年先後在中國人民銀行及中國工商銀行任副處長、處長，負責工商業、資本流、技術改革及貸款管理。葉先生為高級經濟師，於一九九零年畢業於重慶商學院，獲得城市金融專業大專學歷。

王榮雪女士，63歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起任本公司獨立監事。退休前，王女士之前為重慶市人民政府國有企業監事會工作辦公室監事會主席，以及重慶市冶金工業局、重慶市經濟委員會助理巡視員。王女士於二零零零年至二零零七年間負責重慶建工集團、重慶工程建設總公司、重慶城市建設投資公司、重慶燃氣集團、重慶招標集團、重慶化醫集團及重慶糧油集團的監督事宜。王女士於一九七八年加入重慶市冶金工業局，負責行業參與者的教育，一九九零年至二零零零年間擔任組織幹部處處長，負責人力資源。王女士在一九七零年畢業於重慶大學，取得冶金學專業大學學歷。

董事、監事及高級管理人員

何曉萍女士，57歲，於一九七五年五月加入母集團，並於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起任本公司獨立監事。何女士擁有超過30年汽車業經驗，退休前，何女士擔任重慶紅岩長力高級專務，負責產品開發、銷售及財務，一九九七年至二零零七年間為重慶重汽集團紅岩汽車彈簧有限責任公司副總經理及重慶紅岩長力副總經理，負責營運管理、供應、銷售及財務。自一九七五年起至二零零一年間，何女士於重慶紅岩汽車彈簧廠多個部門工作，曾任科長、廠長助理及副廠長，負責生產規劃、統計、銷售及營運管理。何女士為經濟師，一九九六年畢業於中央黨校，獲得經濟管理學士學位。

王緒其先生，56歲，於一九七六年十二月加入母集團與本集團，二零零七年七月起任本公司監事。王先生擁有30年有色金屬冶煉業經驗，自二零零二年起，王先生亦擔任華浩冶煉董事長、總經理，負責有關董事會事宜、營運管理、行政事宜、財務及市場推廣。王先生為母集團董事並自一九九八年起擔任重慶冶煉(集團)有限責任公司董事長、總經理，負責有關董事會事宜、營運管理、行政事宜、財務及市場推廣。彼自一九九三年起擔任重慶冶煉廠副廠長，負責人力資源及企業管理，自一九八七年起參與重慶冶煉廠之管理工作。王先生於一九八七年畢業於重慶師範學院，取得中文漢語言專業大專學歷，後於二零零四年獲得亞洲(澳門)國際公開大學工商管理碩士學位。

吳重江先生，59歲，於一九六九年九月加入母集團與本集團，二零零七年七月起任本公司監事。吳先生擁有30年氣壓機製造業經驗，自二零零二年起，吳先生擔任重慶氣體壓縮機執行董事兼總經理，負責營運管理、人力資源、財務及行政事宜，自一九九六年至二零零二年擔任重慶氣體壓縮機廠(為重慶氣體壓縮機的前身)廠長，負責生產、人力資源、財務及行政事宜，一九九零年至一九九六年間擔任重慶氣體壓縮機公司副廠長，負責生產及銷售。吳先生於一九六九年畢業於重慶工業學校，取得鑄造專業大專學歷。

董事、監事及高級管理人員

高級管理層

下表載列本公司有關高級管理層人員的資料：

姓名	年齡	職位
何 勇	45	總裁
廖紹華	45	副總裁
張 可	56	副總裁
汪農成	56	副總裁
繆小平	53	財務總監
甘俊英	42	合資格會計師

何勇先生，45歲，本公司執行董事兼總裁。有關何先生的經驗詳情，請參閱上文「執行董事」。

廖紹華先生，45歲，本公司執行董事兼副總裁。有關廖先生的經驗詳情，請參閱上文「執行董事」。

張可先生，56歲，於一九七一年十一月加入母集團與本集團，二零零七年七月起任本公司副總裁，負責證券及審計。張先生擁有超過20年水力發電設備製造業經驗，自一九九八年二月起擔任重慶水輪機廠(重慶水輪機廠有限責任公司的前身公司)董事長兼總經理，負責董事會事宜、營運管理、輪機銷售、資本流通、成本管理及人力資源，一九九一年至一九九八年間擔任重慶水輪機廠副廠長，負責黨務(包括法紀事務)、基建、技術改進及勞工關係，自一九八八年起參與重慶水輪機廠之管理工作並負責勞工關係。張先生於一九八六年畢業於四川教育學院，取得政教專業大學學歷。

董事、監事及高級管理人員

汪農成先生，56歲，於一九八七年十二月加入母集團，並於二零零七年七月加入本集團，二零零七年七月起任本公司副總裁。汪先生負責本公司的策略規劃及資本管理。汪先生擁有超過20年一般機械工業經驗，於二零零零年至二零零七年，汪先生先後任母集團副總工程師、規劃發展部部長及產業發展部部長，負責戰略研究、規劃及發展及證券。於一九九一年至二零零零年，汪先生擔任重慶市機械工業管理局副處長，負責技術開發、產品開發及資訊商品。汪先生為高級工程師，於一九八三年畢業於重慶大學，取得機械工程學士學位。

繆小平女士，53歲，於一九七九年二月加入母集團，於二零零一年十二月加入本集團，二零零七年七月起任本公司財務總監。繆女士自二零零零年起擔任集團資產財務部副部長，負責會計、財務及資產管理，於二零零零年，繆女士曾任重慶市機械工業管理局財務處調研員及副處長，負責會計、財務及資產管理。繆女士為高級會計師，於一九八六年畢業於上海機械專科學校，取得價格管理大專學歷，二零零零年於西南師範大學經濟管理研究生課程班畢業。

甘俊英先生，42歲，於二零零八年二月起獲任本公司合資格會計師。加入本公司前，甘先生為TFH Management Limited的財務總監，負責該集團私有及上市公司的財務營運及公司法規。甘先生於一九八六年八月至一九八九年四月期間擔任德勤•關黃陳方會計師行(前稱Deloitte Haskins Sells)的高級助理，擁有逾20年企業及財務管理經驗。自一九九六年六月起甘先生為香港會計師公會資深會員，自二零零一年六月起為特許公認會計師公會資深會員。甘先生於二零零四年十一月畢業於英國Heriot-Watt University，獲得工商管理碩士學位。

董事會報告

董事會欣然提呈本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務是從事設計、生產及銷售商用車輛零部件、電力設備、通用機械及數控機床等產品。其主要附屬公司所經營之主要業務載列於綜合財務報表附註40內。

業績

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績載列於本年報第69至70頁之綜合損益表內。

末期股息

董事會不建議派發末期股息。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團之應佔股東資本約人民幣3,418.3百萬元，而於二零零七年十二月三十一日則約人民幣1,865.7百萬元。本集團是以內部產生的現金流量，加上在二零零八年六月十三日香港上市籌集資約港幣1,306百萬元作為營運資金。於二零零八年十二月三十一日，本集團的負債比率約22%，按借貸除以總資本計算，總資本包括綜合資產負債表中的權益加借貸。(二零零七年十二月三十一日的30%)。本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)由二零零七年度的1.13:1上升至二零零八年度的1.49:1。

於二零零八年十二月三十一日之現金、銀行結餘及定期存款(包括受限制現金)約人民幣2,622.6百萬元，財務狀況保持穩健。

財務摘要

本集團以往四個財政年度之業績、資產、負債和少數股東權益摘要載列於本年報第5頁。此概要非包括在審計報告之組成部份。

投資物業、樓宇、廠房及設備

在本期開，本集團為擴展業務而用於購買物業、廠房及設備共約人民幣340.9百萬元。本集團及本公司於本年度之投資物業、廠房及設備之變動詳情分別列載於綜合財務報表附註7及附註8。

股本

股本結構	股數	約佔已發行 股本比例 (%)
內資股	2,584,452,684	70.14
H股(附註)	1,100,187,470	29.86
總數	<u>3,684,640,154</u>	<u>100</u>

附註：

於二零零八年六月十三日，本公司透過公開招股方式以每股H股1.30港元之價格發行1,004,900,000股每股面值人民幣1元H股。

根據減持國有股籌集社會保障資金管理辦法的規定(「辦法規定」)，95,287,000股內資股經發起人由轉換成H股(「H股轉換」)並由中國全國社會保障基金理事會(「社保理事會」)持有。該辦法規定，本公司的國有股股東將轉讓其相當於根據發行的H股總數約10%的內資股給社保理事會。H股轉換的股份與新發售的H股股份享有同等地位。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司股本變動詳情載於綜合財務報表附註19。

儲備

本公司於回顧年度儲備之變動詳情列載於綜合財務報表附註20。

董事會報告

慈善捐贈

於本期間，本集團慈善捐贈約人民幣2.71百萬元。

主要客戶及供應商

於本報告期間，本集團向主要客戶銷售商品及提供服務之收入佔本集團營業額之百分比如下：

康明斯(中國)投資有限公司	3.39%
汕尾市銀鵬發展有限公司	2.54%
一重集團大連國際科技貿易有限公司	1.37%
山推工程機械股份有限公司	1.34%
無錫新中投實業有限公司	1.16%
五大客戶總額	<u>9.80%</u>

上述五大客戶，除康明斯(中國)投資有限公司為重慶康明斯發動機有限公司股東外，其餘並非本集團的關聯人士。

於本報告期間，本集團向主要供應商採購商品及服務之支出佔本集團銷售成本之百分比如下：

重慶鑫朝實業有限公司	9.14%
重慶滇雲銅業有限公司	7.40%
重慶港務物流經貿有限公司	5.94%
重慶商社進出口貿易有限公司	4.12%
重慶東升鋁業股份有限公司	2.43%
五大供應商總額	<u>29.03%</u>

上述五大供應商中無本集團的關聯人士。

除於以上披露者外，董事，彼等聯繫人士或董事會所知擁有本公司股本5%及以上的任何主要股東概無於本集團五大客戶及五大供應商中擁有實益權益。

競爭利益

本公司的股東重慶機電控股(集團)公司與本公司簽訂了以本公司為受益人的不競爭協議。詳情請參見招股章程。

於二零零八年一月十八日，本公司已收到重慶機電控股(集團)公司不競爭協議書。

董事及監事

於本年度內及截至本報告日期在任董事及監事如下：

執行董事

獲委任的日期

孫能義(主席)	於二零零七年七月二十七日
何 勇	於二零零七年七月二十七日
廖紹華	於二零零七年七月二十七日
陳先正	於二零零七年七月二十七日

非執行董事

黃 勇	於二零零七年七月二十七日
余 剛	於二零零七年七月二十七日
楊鏡璞	於二零零七年八月九日
吳 堅	於二零零七年七月二十七日

董事會報告

獨立非執行董事

盧華威	於二零零八年一月十日
任曉常	於二零零七年七月二十七日
孔維梁	於二零零七年七月二十七日

監事

段榮生	於二零零七年七月二十七日
葉祖升	於二零零七年七月二十七日
王榮雪	於二零零七年七月二十七日
何曉萍	於二零零七年七月二十七日
王緒其	於二零零七年七月二十七日
吳重江	於二零零七年七月二十七日

獨立非執行董事的獨立身份

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就本身獨立身份發出的年度確認書。本公司認為三名獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事之服務合約

本公司董事長和其他各執行董事均與本公司於二零零八年三月八日訂立服務合約。根據該服務合約條款及公司章程，各執行董事自受任之日起計任期三年。該等合約可於屆滿時根據本公司的公司章程及上市規則中有關規定續期可在股東週年大會上連選連任。該等合約可由任何一方於三個月前發出書面通知或根據服務合約條款於合約期滿前中止。

除上述以外，概無任何董事與本公司訂立屬本公司於一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止之服務合約。

非執行董事及獨立非執行董事之任期

非執行董事及獨立非執行董事的任期為三年。每名董事(包括該等按特定年期委任之董事)任期屆滿後在股東週年大會上可連選連任。

董事、監事及高級管理人員簡歷

本公司董事會成員、監事、高級管理層之簡歷履歷詳情載於本年度報告第30至38頁。

董事酬金

董事袍金由薪酬委員會擬訂，經董事會審議，由股東周年大會批准。其他酬金由本公司薪酬委員會根據董事職務、責任與表現及本集團經營業績釐定。

董事、監事於合約之權益及關連交易

於本年度內，概無董事、監事在本公司、其控股公司或其附屬公司或同系子公司所訂立的任何就本集團業務而言屬重大合約中直接或間接地擁有重大權益。

購買、出售或贖回本公司證券

截至二零零八年十二月三十一日止期間內，本集團及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

董事會報告

董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益

截至二零零八年十二月三十一日止，董事及本公司主要行政人員或監事概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8部份須知會本公司及聯交所(包括董事或主要行政人員根據證券及期貨條例的該等規定被列為或被視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指的登記冊，或根據聯交所上市規則附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事購買股份及債券之權利

於本年度內，任何董事或其配偶或其未成年子女未獲得收購本集團股份或債券而獲益的權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系子公司亦概無參與任何安排，致使董事能夠在任何其他法人團體取得該等權利。

重大事項

於二零零九年二月五日，本公司與上海電氣(集團)總公司訂定協議，以總代價人民幣256.96百萬元購入綦江齒輪的102,000,000股份相等於51%股權及綦江鍛造的5,140,800股份相等於24.48%股權。除上文所披露者，於本年內本公司並無任何其他重大須予披露事項。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

截至二零零八年十二月三十一日止，據董事所知，下列各名人士（並非本公司的董事、行政總裁或監事）於本公司的股份中擁有權益，而該等權益根據證券及期貨條例第336條的規定存放於當中所述登記冊：

本公司每股面值人民幣1.00元的內資股的好倉

股東名稱	股份類別	股份數量	身份	附註	估內資 股份比例 (%)	估已發行 股份比例 (%)
重慶機電控股(集團)公司	內資股	1,924,225,189	實益擁有人	(1)	74.45 (L)	52.22
重慶渝富資產經營管理有限公司	內資股	232,132,514	實益擁有人	(1)	8.98 (L)	6.30
重慶建工集團有限責任公司	內資股	232,132,514	實益擁有人	(1)	8.98 (L)	6.30
中國華融資產管理公司	內資股	195,962,467	實益擁有人	(2)	7.59 (L)	5.32
		<u>2,584,452,684</u>			<u>100</u>	<u>70.14</u>

(L) 指 好倉

董事會報告

本公司每股面值人民幣1.00元的H股的好倉

股東名稱	股份類別	股份數量	身份	附註	佔內資 股份比例 (%)	佔已發行 股份比例 (%)
重慶國際經濟技術合作 (集團)有限公司	H股	180,000,000	受控制企業的權益	(1)	6.96 (L)	4.89
Credit Suisse	H股	150,735,000	受控制企業的權益	(3)	5.83 (L)	4.09
Fortis Investment Management SA	H股	99,442,000	受控制企業的權益	(4)	3.85 (L)	2.70
全國社會保障基金理事會	H股	95,287,470	實益擁有人		3.69 (L)	2.59
The Bank of New York Mellon (formerly known as 「The Bank of New York」)	H股	87,276,000	保管人	(5)	3.38 (L)	2.37
The Bank of New York Mellon Corporation	H股	87,276,000	受控制企業的權益	(5)	3.38 (L) 3.38 (P)	2.37

(L) 指 好倉

(P) 指 可供借出的股份

附註：

1. 重慶機電控股(集團)公司、重慶渝富資產經營管理有限公司、重慶建工集團有限責任公司和重慶國際經濟技術合作(集團)有限公司為重慶市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司，而彼等所分別擁有的本公司1,924,225,189股、232,132,514股、232,132,514股及180,000,000股股份權益視為重慶市國有資產監督管理委員會的權益。
2. 中國華融資產管理有限公司為中華人民共和國財政部全資擁有的公司，而中國華融資產管理有限公司擁有本公司195,962,467股股份權益視為中華人民共和國財政部的權益。
3. Credit Suisse於Credit Suisse (International) Holding AG已發行股本中擁有100%權益。Credit Suisse (International) Holding AG於Credit Suisse (Hong Kong) Limited已發行股本中擁有100%權益，而Credit Suisse (Hong Kong) Limited於本公司H股中擁有150,735,000股好倉權益。
4. Fortis Investment Management SA因控制下列直接持有本公司權益的企業而擁有本公司H股中99,442,000股股份之權益：

受控制企業的名稱	佔受控制企業的所有權百分比 (%)	股份數目
ABN AMRO Asset Management Holding N.V.	100	90,842,000
ABN AMRO Asset Management (Asia) Limited	100	90,066,000
ABN AMRO Asset Management (India) Limited	100	776,000
Fortis Investment Management Japan Limited	100	8,600,000

5. The Bank of New York Mellon Corporation於The Bank of New York已發行股本中擁有100%權益。The Bank of New York於本公司H股中擁有87,276,000的權益。該87,276,000股H股的權益屬本公司同一組股份及包括87,276,000股H股可供借出股份。

除上文所披露者，董事並不知悉有任何人於二零零八年十二月三十一日持有根據證券及期貨條例第336條的規定存放於當中所述登記冊的股份或相關股份中的任何權益或淡倉。

董事會報告

持續關連交易

根據上市規則第14A章，本集團須於本公司年報披露以下持續關連交易：

持續關連交易

總銷售協議

本公司與重慶機電控股(集團)公司(下稱「母公司」)於二零零八年五月十六日訂立總銷售協議(「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系列電氣元件等若干產品(「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，雙方同意將至二零一零年十二月三十一日止三年經批准銷售年度上限分別設為人民幣62百萬元、人民幣68百萬元及民幣75百萬元。

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：

- 中國政府設定的價格；如無此等設定價格，則
- 不低於中國政府制訂的相關產品最高指導價；如無此等定價指引或建議，則
- 參考市價價格；如個別產品並無市價參考，則
- 相等於本集團產品的實際或合理成本另加合理利潤計算的協議價格。「合理利潤」指各方協定不超過提供產品所涉實際成本或合理成本10%的利潤。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其關聯人按總銷售協議之銷售額約人民幣60.9百萬元。

總供應協議

本公司與母公司於二零零八年五月十六日訂立總供應協議（「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，倘任何一種或所有供應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，雙方同意將至二零一零年十二月三十一日止三年經批准供應年度上限分別設為人民幣32百萬元、人民幣35百萬元及人民幣35百萬元。

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：

- 中國政府設定的價格；如無此等設定價格，則
- 不低於中國政府制訂的相關產品最高指導價；如無此等定價指引或建議，則
- 參考市價價格；如個別產品並無市價參考，則
- 相等於本集團產品的實際或合理成本另加合理利潤計算的協議價格。「合理利潤」指各方協定不超過提供產品所涉實際成本或合理成本10%的利潤。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，母公司及其關聯人向本公司按總供應協議之供應額約人民幣56.9百萬元。

董事會報告

總租賃協議

本公司與母公司於二零零八年五月十六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」）。

據此，母公司向本公司出租分別總面積為**176,274**平方米之土地及**18,236**平方米之樓宇。總租賃協議的租約為期三年，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，雙方同意將至二零一零年十二月三十一日止三年經批准租賃年度上限分別設為人民幣**10**百萬元、人民幣**11**百萬元及人民幣**15**百萬元。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其關聯人按總租賃協議支付租金約人民幣**8.8**百萬元。

總綜合服務協議

本公司與母公司於二零零八年一月一日訂立總綜合服務協議（「總綜合服務協議」），母公司及其聯繫人向本公司提供日常業務經營生產服務（合稱「服務」）按一般商業條款訂立，包括（但不限於）下述各項：

1. 物業管理服務，包括（但不限於）提供保安、綠化及清潔服務；
2. 福利及設施支持服務，包括（但不限於）醫療設施、員工食堂及托兒所；
3. 汽車維修、物流及運輸服務以及廢物處理；
4. 加工服務，包括（但不限於）定製零件及由原料生產零件；
5. 為本公司部分設備提供一般維修服務

總綜合服務協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其關聯人按總綜合服務協議支付服務金額約人民幣**0.3**百萬元。

設備租賃協議

本公司之附屬公司，重慶華浩冶煉有限公司(簡稱「華浩冶煉」)於二零零七年五月八日向母公司及其聯繫人訂立設備租賃協議，用作其五條生產線中的三條，而其中兩條生產線用作生產電解銅粉，另一條用作生產銅線。有關設備包括約655套個別機器，用於冶煉工序不同階段生產。

據此，雙方同意將至二零一零年十二月三十一日止三年間華浩冶煉每年支付租金人民幣0.28百萬元。

有關上述交易的詳情載於根據香港財務報告準則編製的綜合財務報表附註39。

獨立非執行董事盧華威先生、任曉常先生及孔維梁先生已審閱上述持續關連交易，並確認有關交易：

- (1) 在本公司日常及一般業務中訂立；
- (2) 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
- (3) 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。

按照上市規則第14A.38條規定，本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據香港會計師公會發出的香港相關服務準則第4400號「就有關財務資料執行協定程序的業務」，就上述持續關連交易(「交易」)進行若干協定程序，並報告如下：

- (1) 交易已獲本公司董事會批准；
- (2) 根據樣本基準，該等交易的定價符合本公司的定價政策；

董事會報告

- (3) 根據樣本基準，該等交易是按照規範有關交易的協議條款進行；及
- (4) 除總供應協議之外，其他交易的金額並無超逾年度上限。

重大訴訟或仲裁

本年度內，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁。

優先購買權

本公司組織章程細則及中國法律並無載有關於本公司須向現有股東按持股比例發售新股的優先購買權規定。

董事委員會

本公司已成立審核委員會及薪酬委員會。有關董事委員會的詳情，請參閱本年報第59至60頁企業管治報告一節的相關內容。

僱員及薪酬政策

截至二零零八年十二月三十一日，本集團之僱員約共**14,819**人（二零零七年十二月三十一日：**15,444**人）。薪酬按市場趨勢及僱員表現而釐定；福利包括保險、退休等計劃。

董事之酬金乃由薪酬委員會經考慮本公司之經營業績、個別表現及可比較市場統計資料後釐定。

本公司有關非執行董事的酬金政策為確保彼等為本公司付出的精神及時間可獲得充分補償，而僱員（包括執行董事及高級管理人員）之薪酬政策則旨在確保所提供薪酬與職責相符並符合市場慣例。訂立薪酬政策旨在確保薪金水準具競爭力並能有效地吸引、留聘及激勵僱員。董事或其任何聯繫人士以及行政人員均不得參與釐定本身的薪酬。

公眾持股量

本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度，H股數量為1,100,187,470股，總股本為3,684,640,154，公眾持股比例為29.86%，一直維持足夠公眾持股量。

核數師

本公司分別委聘羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司為本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的國際與中國核數師。羅兵咸永道會計師事務所已審核根據香港財務報告準則編製的本集團綜合財務報表。本公司將於股東週年大會上提呈決議案，續聘羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司為本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的國際及中國核數師。

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(<http://www.hkex.com.hk>)。本年報亦將於二零零九年四月十七日或前後在本公司網站及聯交所網站刊載，其後再寄發予本公司股東。

承董事會命
執行董事兼董事長
孫能義

中國•重慶，二零零九年四月十七日

監事會報告

各位股東：

在報告期內，重慶機電股份有限公司監事會成員按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《公司章程》及上市規則的有關規定，召開了兩次專題監事會會議，對本公司的各項經營管理活動進行了合法、適時有效的監督，切實維護了股東的權益和本公司的利益。

監事會在報告期內，監事會通過參加4次股東大會、列席參加7次董事會會議、赴企業現場進行相關事項調查和召開監事會等途徑，完成了中期業績的審查工作，審閱了公司年度財務決算方案、預算方案及利潤分配方案，並參與審閱核數師報告，提出了有建設性的建議。

監事會對公司二零零八年度的工作發表如下意見：

- 對公司的經營活動進行了監督，認為公司已經建立了較為完善的內部控制制度以及相應的內控管制體系，並且做了大量工作來執行和完善該制度和體系，有效地應付企業的各项經營風險。
- 對公司的財務管理制度具體的實施情況和財務報告進行審查，認為公司的財務預算報告、年度報告、中期報告是真實可靠的，公司聘請的會計師事務所出具的審計意見是客觀公正的。
- 對公司上市籌集資金的使用進行了審查，認為公司的資金投向與公司上市招股章程披露的用途是一致的，按市場情況及預算規定使用。

- 對公司的關聯交易進行調查，認為本報告期內本公司在營運上的重大的關聯交易是公平、公正的，沒有損害其他股東及公司的利益。
- 對公司的董事、管理人員的盡職情況進行了監督，認為公司董事、總經理及其他高級管理人員嚴格遵守勤勉、誠信原則，盡忠恪職守地行使股東賦予的各項權利，履行各項義務，至本報表發佈日，未發現任何濫用職權侵犯損害本公司股東利益與員工合法權益之行為。

通過二零零八年度的監督檢查，本監事會認為本公司董事會成員、總經理及其他高級管理人員，嚴格遵守誠信原則，工作恪盡職守，真誠地以本公司最大利益為出發點行使職權，能夠按照本公司章程的各項規定開展工作，運作較為規範，內部控制制度日漸完善。本公司與關聯企業交易嚴格按照本公司股東整體利益及公平合理價格執行。至今未發現，董事、總經理及其他高級管理人員濫用職權、損害本公司利益及侵犯本公司股東和本公司員工權益之行為，亦未違反法律、法規或本公司的章程。

監事會對本公司二零零八年度的各項工作和取得的經濟效益表示滿意，對本公司未來的發展前景充滿信心。

監事會認真審閱並同意董事會擬提呈予二零零八年度股東周年大會的董事會報告、經審核的財務報告等股東提案。

承監事會命
監事會主席
段榮生

中國•重慶，二零零九年四月十七日

企業管治報告

遵守企業管治守則

本公司相信不斷提升企業管治水平為保障股東與投資者利益以及提升本公司企業價值的重要關鍵。本公司參考中華人民共和國公司法、上市規則、本公司組織章程細則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二零零八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所載的企業管治常規守則。

證券交易的標準守則

本公司已遵守上市規則附錄十所載的標準守則，採納監管董事進行證券交易之程式。本公司已取得全體董事發出之個別確認，確認在截至二零零八年十二月三十一日止年度內遵守標準守則之規定。

董事會

董事會負責制定公司管理制度及監控本公司在業務上和財務策略決定及業績等事項匯報給股東大會。董事會已賦予管理層管理本集團之權力及職責。此外，董事會亦已指派審核委員會、提名委員會及薪酬委員會各自之職責。有關上述委員會之詳情載於本報告。

遵照企業管治守則A2.1條，董事長與總經理角色及職責清楚劃分，兩個職位由董事會不同成員擔任。董事會委任執行董事孫能義先生任董事長，負責本集團整體策略規劃及領導董事會，確保董事會有效運作和及時地討論所有重大事項。總經理為執行董事何勇先生，負責本集團日常營運及業務方針。管理層負責日常運營和管理。

在董事會會議舉行前，董事會會議通知至少14天前通知各董事。本公司備有適當安排，讓董事提出商討事項以納入董事會會議議程內。會議結束後，董事會會議紀要的最終定稿及時送達全體董事以便其閱示和留存。

董事會秘書負責編製會議記錄，並於會議後請與會董事簽署會議記錄以作存檔，董事亦可查閱歷次會議記錄。

董事會由十一名董事組成，其中執行董事四名，非執行董事四名，獨立非執行董事三名。

董事會已接獲各獨立非執行董事發出之獨立身分書面確認書，並信納根據上市規則，截至本報告批准日期止，彼等均為獨立人士。

從二零零八年一月一日至二零零八年十二月三十一日止，董事會曾舉行十二次會議。

董事之董事會會議出席情況如下：

董事姓名	職位	次數／會議舉行總次數
孫能義	執行董事、董事會主席	12/12
何 勇	執行董事	12/12
廖紹華	執行董事	12/12
陳先正	執行董事	12/12
黃 勇	非執行董事	12/12
余 剛	非執行董事	12/12
楊鏡璞	非執行董事	10/12
吳 堅	非執行董事	11/12
盧華威	獨立非執行董事	6/12
任曉常	獨立非執行董事	11/12
孔維梁	獨立非執行董事	12/12

董事之個人資料詳情載於本報告第30至36頁。

獨立非執行董事的任期

本公司所有現任獨立非執行董事通過任命產生，任期為3年。任期結束後可在股東週年大會上連選連任。

企業管治報告

薪酬委員會

本公司的薪酬委員會根據《企業管治守則》的要求書面規定了該委員會的職權範圍。目前該薪酬委員會由二名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。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。執行董事不參加與其自身薪酬有關的決議制定。根據本公司公司章程，董事、監事薪酬方案須經股東大會的批准。

在本年度，薪酬委員會負責審核本公司高級管理層的表現並釐定其待遇。

薪酬委員會在本年度召開了三次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	職位	出席次數／會議舉行總次數
任曉常(主席)	獨立非執行董事	3/3
盧華威	獨立非執行董事	3/3
余剛	非執行董事	3/3

提名委員會

提名委員會由二名獨立非執行董事及一名非執行董事的委員會組成。委員會負責物色及評估合適人選，以委任或續聘為董事，並負責發展及維持本公司整體企業管治方針與慣例。

提名委員會就委任新董事加入董事會遵循正式、公平及高透明度之程式。委員會將就董事會之架構、規模及組成首先考慮必要變動，並經考慮彼等之專業知識及行業經驗、個人專業操守、誠信及個人技能及所付出時間物色合適資格人選，且向董事會提供推薦意見。根據本公司之公司章程，每名新委任董事均須於來屆股東週年大會上膺選連任。對獨立非執行董事的獨立性進行審查。

董事提名委員會在公司上市後至今召開了一次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	職位	出席次數／會議舉行總次數
孔維梁(主席)	獨立非執行董事	1/1
任曉常	獨立非執行董事	1/1
黃 勇	非執行董事	1/1

審核委員會

按照《企業管治守則》的要求，董事會成立了審核委員會。該委員會的主要職責是監理與外部核數師的關係，審閱集團的經審閱和審核過的中期和年度財務報告，監管公司對相關法律法規的遵循，以及審閱集團內部控制的範圍、深度和有效性。

目前該委員會由二名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。審核委員會在本年度召開了一次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	職位	出席次數／會議舉行總次數
盧華威(主席)	獨立非執行董事	1/1
孔維梁	獨立非執行董事	1/1
吳 堅	非執行董事	1/1

在本年度，審核委員會在會中批准通過了公司經羅兵咸永道會計師事務所審閱的二零零八年中期綜合簡明財務報告，與外部核數師、合資格會計師和公司管理層審議和討論財務報告所載的會計政策和公司財務及內部監控狀況。

企業管治報告

監事會

監事會由6名成員組成，當中2名為獨立監事。監事會負責監察董事會及其成員與高級管理人員，以保障股東的利益。於二零零八年，監事會已檢討本公司的財務狀況及業務的合法性，並透過召開監事會會議及出席董事會會議與股東大會，對高級管理人員進行盡職審查，按審慎的原則仔細周詳地履行職責。

內部監控

於本年度，董事會經已檢討發行人及其附屬公司的內部監控系統是否有效，本公司高度重視內部監控工作，並繼續採取多項措施，以監控公司業務並防範潛在風險，具體內容如下：

財務監控

本集團繼續嚴格遵守所制訂的各項財務制度。制訂並執行該等制度，進一步加強本集團的財務管理，提高本集團的財務管理水準。

本公司內部審核人員負責監督本集團日常財務管理，並向財務管理部門和財務總監提供改善意見和建議。

本公司審核委員會先後召開3次會議，就公司財務管理、報表及審計等事項與核數師和財務管理部門開展溝通和討論。

業務監控

本公司管理層及各部門依照公司章程及公司制度，分工合作，認真履行各自職權，保障公司業務安全運行。

本公司每月對生產經營情況進行統計和分析，協助管理人員及時掌握情況、作出判斷和決策。本公司的重大事項均由管理人員按照本公司組織章程細則提交董事會及股東大會審議、考慮與表決。監事負責監督本公司管理層及董事會在管理本公司事務時行使的權力，並提出意見和建議。

合規監控

本公司對外開展業務時，一直遵守有關法律及法規，以強化公司內部管理制度。本公司管理人員及各部門依照本公司的管理規定簽訂合同與參加投標。本公司亦設有專職法律事務人員，對本公司重大經營決策是否合法合規提供意見。本公司根據《重慶機電股份有限公司資訊披露制度》建立資訊披露管理機制，從而保證本公司能夠及時報送匯報重要事項，保證本公司各項定期報告和臨時報告準時準確。

本公司根據上市規則，定期編製各公司與部門所進行關連交易的統計資料，確保所進行關連交易及其程式以及資訊披露符合上市規則的規定。

風險管理

本公司採取合適措施管理投資、擔保、訴訟爭議以及公司重要項目，以規範公司營運及降低風險。

問責制及核數

董事負責監察管理層進行各財政期間之賬目編製工作。董事亦負責根據上市規則作出適當公佈，以向股東披露評估本公司財務狀況及其他事宜所必需之全部資料。彼等並不知悉任何重大不確定事件或情況，可能導致對本公司持續經營能力存疑。

企業管治報告

本公司已分別委任羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司作為本公司國際及中國核數師。上述核數師於截至二零零八年十二月三十一日止年度向本集團提供的服務收費約人民幣9.27百萬元。

股東大會

本公司的股東大會擁有最高權力。本公司十分重視股東大會的職能，視為董事會與本公司投資者的直接有效溝通管道，因此鼓勵全體股東出席股東大會。本公司章程明確規定股東權利，包括出席股東大會、接收會議通知及於會議上表決的權利。

資訊披露及投資者關係

本公司根據上市規則的披露規定，在有關監管當局指定的報章及網站準時就任何須予披露及重要事項作出準確完整的資料披露，以保障股東的知情權及參與。

本公司已有專責部門，負責處理投資者關係。本公司亦十分強調與投資者的溝通，認為與投資者保持持續及開放的溝通，有助提升投資者對本公司的了解及信心。於本年度，本公司透過路演、投資者推介會、電話會談及與超過60個不同的機構投資者交流，加強本集團與投資者的關係及其對本集團營運及發展的了解。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓

致重慶機電股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第66至208頁重慶機電股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，僅向整體股東報告，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。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零九年四月十七日

資產負債表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

		本集團		本公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產					
非流動資產					
物業、機器及設備	7	1,182,845	997,436	2,208	1,229
投資物業	8	26,498	28,888	—	—
租賃預付款項	9	279,223	378,387	—	—
無形資產	10	47,555	49,358	—	—
聯營公司投資	11	641,597	474,291	383,149	366,429
附屬公司投資	12	—	—	1,219,554	908,413
合營公司投資	13	—	—	200,929	200,929
貿易及其他應收款	15	—	—	193,957	—
遞延所得稅資產	24	72,951	67,137	—	—
可供出售金融資產		3,318	9,761	—	—
其他非流動資產		169	1,518	—	—
		2,254,156	2,006,776	1,999,797	1,477,000
流動資產					
存貨	14	1,232,120	1,002,102	—	—
貿易及其他應收款	15	1,230,764	1,183,504	62,694	31,882
應收客戶合約工程款項	16	181,162	167,134	—	—
持有至到期日金融資產		5,000	—	—	—
受限制現金	17	314,190	229,795	—	—
現金及現金等價物	18	2,308,454	1,036,079	1,053,287	267,455
		5,271,690	3,618,614	1,115,981	299,337
總資產		7,525,846	5,625,390	3,115,778	1,776,337

資產負債表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附註	本集團		本公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益					
本公司權益持有人應佔					
資本及儲備					
股本	19	3,684,640	2,679,740	3,684,640	2,679,740
儲備	20	(952,715)	(1,032,248)	(933,489)	(1,018,498)
保留盈利／(累計虧損)	20	686,420	218,241	16,864	(10,611)
		3,418,345	1,865,733	2,768,015	1,650,631
少數股東權益		52,494	46,542	—	—
總權益		3,470,839	1,912,275	2,768,015	1,650,631
負債					
非流動負債					
貸款	22	273,995	274,466	194,000	—
遞延收益	23	105,312	105,655	—	—
遞延所得稅負債	24	393	1,359	—	—
長期職工福利責任	25	131,830	131,750	—	—
		511,530	513,230	194,000	—

資產負債表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附註	本集團		本公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債					
貿易及其他應付款	26	2,727,724	2,569,070	147,763	125,706
應付客戶合約工程款項	16	11,906	—	—	—
當期所得稅負債		71,279	60,812	—	—
貸款	22	700,790	544,288	6,000	—
一年內到期的長期職工福利責任	25	8,160	6,550	—	—
保養儲備	27	23,618	19,165	—	—
		3,543,477	3,199,885	153,763	125,706
總負債		4,055,007	3,713,115	347,763	125,706
總權益及負債		7,525,846	5,625,390	3,115,778	1,776,337
流動資產淨值		1,728,213	418,729	962,218	173,631
總資產減流動負債		3,982,369	2,425,505	2,962,015	1,650,631

董事

董事

第75至208頁的附註為財務報表的整體部份。

綜合收益表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益	6	5,949,655	5,485,500
銷貨成本	28	(4,774,237)	(4,517,929)
毛利		1,175,418	967,571
分銷成本	28	(213,005)	(175,215)
行政費用	28	(547,126)	(426,730)
其他收益 — 淨額	30	13,486	37,412
其他收入	31	35,160	32,397
營運利潤		463,933	435,435
融資收入		43,904	22,556
融資成本		(86,586)	(55,499)
融資成本 — 淨額	32	(42,682)	(32,943)
應佔聯營公司利潤	11	181,306	117,237
除所得稅前利潤		602,557	519,729
所得稅	33	(78,676)	(45,906)
年度利潤		523,881	473,823

綜合收益表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應佔：			
本公司權益持有人		503,531	450,015
少數股東權益		20,350	23,808
		<u>523,881</u>	<u>473,823</u>
年內本公司權益持有人應佔 利潤的每股盈利 (以每股人民幣元計)			
—基本及攤薄	35	<u>0.16</u>	<u>0.20</u>

第75至208頁的附註為財務報表的整體部份。

綜合權益變動表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

附註	本公司權益持有人應佔			總計 人民幣千元	少數	
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	(累計虧損)／		股東權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
			保留盈利 人民幣千元			
		附註20	附註20			
於二零零七年一月一日結餘	1,999,195	(717,202)	(35,428)	1,246,565	202,751	1,449,316
年度利潤	—	—	450,015	450,015	23,808	473,823
股息	—	—	(86,776)	(86,776)	(863)	(87,639)
可供出售金融資產公平值轉變，						
已扣除遞延稅項	—	5,512	—	5,512	—	5,512
出售可供出售金融資產	—	(4,503)	—	(4,503)	(1,481)	(5,984)
註銷對母公司欠款	—	47,958	—	47,958	—	47,958
自其他儲備扣除有關						
擬發行股份開支	—	(21,050)	—	(21,050)	—	(21,050)
轉撥至儲備	—	12,371	(12,371)	—	—	—
本公司註冊成立						
— 自一本公司權益持有人收購						
通用工業而發行新股	198,192	(20,519)	—	177,673	(177,673)	—
— 本公司權益持有人現金注資	482,353	(300,004)	—	182,349	—	182,349
分派	21	(34,811)	(97,199)	(132,010)	—	(132,010)

綜合權益變動表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

附註	本公司權益持有人應佔			總計 人民幣千元	少數	
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	(累計虧損) /		股東權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
			保留盈利 人民幣千元			
		附註20	附註20			
於二零零七年十二月三十一日結餘	2,679,740	(1,032,248)	218,241	1,865,733	46,542	1,912,275
年度利潤	—	—	503,531	503,531	20,350	523,881
股東投入資本	1,004,900	149,200	—	1,154,100	—	1,154,100
股票發行成本	—	(99,543)	—	(99,543)	—	(99,543)
可供出售金融資產公平值轉變， 已扣除遞延稅項	—	(5,476)	—	(5,476)	—	(5,476)
股息	—	—	—	—	(29,350)	(29,350)
少數股東投入資本	—	—	—	—	14,952	14,952
轉撥至儲備	—	35,352	(35,352)	—	—	—
於二零零八年十二月三十一日結餘	3,684,640	(952,715)	686,420	3,418,345	52,494	3,470,839

第75至208頁的附註為財務報表的整體部份。

綜合現金流量表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營運活動的現金流量			
營運產生的現金	36	580,473	580,077
已付利息		(84,556)	(55,918)
已付所得稅		(51,491)	(47,282)
		<hr/>	<hr/>
營運活動產生的淨現金		444,426	476,877
投資活動的現金流量			
增加聯營公司投資		(16,720)	—
購入持有至到期日金融資產		(5,000)	—
購入物業、廠房及設備與投資物業		(360,701)	(295,327)
租賃預付款項增加		(26,121)	(11,320)
購入無形資產		(3,944)	(33,968)
應收母公司款項減少		—	33,234
出售物業、廠房及設備所得款項	36	6,830	20,465
出售可供出售金融資產		—	19,200
已收利息		43,904	22,556
已收股息		26,357	23,037
		<hr/>	<hr/>
投資活動所用的淨現金		(335,395)	(222,123)

綜合現金流量表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
融資活動的現金流量			
借貸所得款		720,062	635,991
償還貸款		(578,092)	(353,731)
發行新股所得款		1,075,192	—
本公司權益持有人注資		—	182,349
支付股份發行成本		(31,103)	(21,050)
支付融資租賃費		(1,392)	—
少數股東注資		14,952	—
向本公司股東支付股息		(5,566)	(178,409)
向少數股東支付股息		(28,901)	(863)
融資活動產生的淨現金		<u>1,165,152</u>	<u>264,287</u>
現金及現金等價物增加			
年初現金及現金等價物		1,036,079	519,041
現金及現金等價物匯兌虧損		(1,808)	—
年終現金及現金等價物	18	<u><u>2,308,454</u></u>	<u><u>1,036,079</u></u>

第75至208頁的附註為財務報表的整體部份。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

1. 一般資料

重慶機電股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(以下合稱「本集團」)主要從事商用車輛零部件、通用機械、數控機床及電力設備製造及銷售。

根據重慶機電控股(集團)公司(「重慶機電集團」或「母公司」)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(「重組」)，本公司於二零零七年七月二十七日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。母公司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(「重慶市國資委」)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)。

本公司成立前，商用車輛零部件、通用機械、數控機床、電力設備及其他業務(「前身業務」)由受母公司擁有或控制的多間公司經營。

根據母公司與其餘三名發起人(定義見下文)訂立的重組協議(「重組協議」)，母公司於二零零七年七月二十七日(「重組生效日期」)進行重組，成立本公司，有關詳情如下：

1. 本公司向母公司發行**1,999,194,803**股每股面值人民幣**1.00**元的股份，作為母公司向本公司投入下列資產及負債(合稱「核心業務」)的代價：
 - (i) 商用車輛零部件製造及銷售業務的所有營運資產及負債；
 - (ii) 電力設備製造及銷售業務的所有營運資產及負債；
 - (iii) 通用機械製造及銷售業務的所有營運資產及負債；及
 - (iv) 數控機床製造及銷售業務的所有營運資產及負債。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

1. 一般資料 (續)

2. 本公司向中國華融資產管理有限公司(「華融公司」)發行**198,192,123**股每股面值人民幣**1.00**元的股份，作為取得重慶通用工業(集團)有限責任公司(「通用工業」)**44.35%**權益的代價。重組生效前，母公司擁有通用工業另外**53.03%**權益，屬於核心業務一部分。
3. 本公司分別向重慶渝富資產經營管理有限公司(「渝富公司」)發行**241,176,614**股每股面值人民幣**1.00**元的股份及重慶建工集團有限責任公司(「建工公司」)發行**241,176,614**股每股面值人民幣**1.00**元的股份，總現金代價約為人民幣**482,353,000**元。

華融公司、渝富公司及建工公司由中國政府擁有及控制。

上述發行的股份總數為**2,679,740,154**股，即本公司的初期註冊資本。母公司合共擁有本公司**74.6%**權益，而華融公司、渝富公司及建工公司(合稱「其餘三名發起人」)合共擁有本公司**25.4%**權益。

在重組過程中，經營與本公司業務並不相似業務(合稱「非相關業務」)的母公司所有實體的股權並不轉讓於本公司，而由母公司保留，故此並不計入此綜合財務報表。

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。本公司股本詳細的變動情況已列示於綜合財務報告附註**19**中。

除特別注明外，本綜合財務報表金額單位均為人民幣元。本綜合財務報表由本公司董事會於二零零九年四月十七日批准報出。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

2. 呈列基準

重組前後，如附註1所屬，本集團現時屬下公司由母公司控制。因此，重組被視為共同控制公司合併。因此，轉讓予本公司的資產及負債按歷史賬面值列賬，截至二零零七年十二月三十一日止年度的財務報表呈列核心業務的營運業績及財政狀況，猶如母公司於呈報期間開始時已將核心業務轉讓予本公司及核心業務於二零零七年度一直存在。

截至二零零七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括通用工業作為母公司之附屬公司於有關期間的營運業績及財政狀況。重組完成後，本集團所持的通用工業權益因華融公司注資而增至**97.38%**。所發行股份與自華融公司收購的通用工業相關股份對應淨資產賬面值的差額計為本公司權益(附註**3.2(b)**)。其後，通用工業成為本集團擁有**97.38%**股權的附屬公司。於二零零八年十月，本公司向通用工業增加股本投資人民幣**124,890,000**元使得本集團擁有的對通用工業的股權變更為**97.92%**。

3. 重要會計政策摘要

編製本綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

3.1 編製基準

本公司的綜合財務報表根據香港財務報告準則編製。綜合財務報表按歷史成本法編製，並就按公平值入賬之可供出售金融資產的重估而作出修訂。

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，或涉及對綜合財務報表作出重大假設和估計的範疇，在本節附註**5**中披露。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(a) 在二零零八年已生效的修訂及詮釋

- 香港會計準則39「金融工具：確認及計量」，對金融資產重新分類的修訂容許若干金融資產如符合注明的條件，從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類。香港財務準則7「金融工具：披露」的相關修訂引入了有關從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類金融資產的披露規定。此項修訂自二零零八年七月一日起生效。此項修訂對本集團財務報表並無任何影響，因為本集團並無重新分類任何金融資產。
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋11「香港財務報告準則2 — 集團及庫存股份交易」，對涉及庫存股份或牽涉集團實體股份之以股份為基礎交易（例如涉及購買母公司的股權），應否在母公司及集團公司的獨立賬目中入賬為權益結算或現金結算的以股份為基礎的支付提供指引。此項詮釋對本集團的財務報表並無影響。
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋14「香港會計準則19 — 界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係」，對香港會計準則19有關評估可確認為資產的盈餘金額的限額提供指引。此項準則亦解釋了退休金資產或負債如何可能受法定或合約性的最低資金要求所影響。此項詮釋對本集團的財務報表並無任何影響。

(b) 二零零八年生效但與本集團無關的詮釋

以下對已公佈準則的詮釋必須在二零零八年一月一日或之後開始的會計期間採納，但與本集團的營運無關：

- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋12「服務特許權安排」

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋

以下為已公佈的準則、修訂及對現有準則的詮釋，而本集團必須在二零零九年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

- 香港會計準則1(經修訂)「財務報表的呈報」(由二零零九年一月一日起生效)。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和前期期終的資產負債表外，還須呈列前期期初的經重列資產負債表。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則1(經修訂)。
- 香港會計準則23(經修訂)「借貸成本」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂要求實體將有關收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間才能以供使用或出售的資產)直接應佔的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。將該等借貸成本即時作費用支銷的選擇將被刪去。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則23(經修訂)，但預期不會對本集團的財務報表有重大影響。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計準則27(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則規定，如控制權沒有改變，則附有非控制性權益的所有交易的影響必須在權益中呈列，而此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法，任何在實體內的剩餘權益按公平值重新計量，並在收益表中確認盈利或損失。本集團將會由二零一零年一月一日起對附有非控制性權益的交易應用香港會計準則27(經修訂)。
- 香港會計準則32(修訂本)「金融工具：呈列」及香港會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」—「可認沽金融工具及清盤時產生的責任」(由二零零九年一月一日起生效)。此修訂本規定，如金融工具有某些特徵並符合具體條件，實體必須將可認沽金融工具以及只會於清盤時導致某實體產生責任而必須向另一方按比例提供其淨資產的工具或工具組成部份分類為權益。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則32及香港會計準則1(修訂本)，但預期不會對本集團的財務報表有任何影響。
- 香港財務準則1(修訂本)「首次採納香港財務準則」及香港會計準則27「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則容許首次採納者根據舊有會計政策的賬面值或使用公平值作為附屬公司、共同控制實體及聯營公司的投資初步成本，計量在獨立財務報表中。此修訂本亦刪去了香港會計準則27成本方法的定義，並取而代之規定在投資者的獨立財務報表中呈列股息為收入。本公司將由二零一零年一月一日起應用香港財務準則27(修訂本)。此項修訂本與本集團無關。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港財務準則2(修訂本)「以股份為基礎的付款」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂準則處理有關歸屬條件和註銷，澄清了歸屬條件僅指服務條件和表現條件。以股份為基礎的付款的其他特徵不是歸屬條件。因此，此等特徵將需要包括在與僱員和其他提供類似服務人士的交易於授出日期的公平值內，亦即此等特徵將不影響授出日期後預期將歸屬的獎勵數目或估值。所有註銷，不論由實體或其他方作出，必須按相同的會計處理法入賬。本集團將由二零零九年一月一日起應用香港財務準則2(修訂本)，但預期不會對本集團的財務報表有重大影響。
- 香港財務準則3(經修訂)「企業合併」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則繼續對企業合併應用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在綜合收益表重新計量。在非控制性權益被收購時，可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有企業合併應用香港會計準則3(經修訂)。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港財務報告準則第8號「經營分部」(自二零零九年一月一日起生效)。香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號，並將分部報告與美國準則SFAS第131號「企業分部及有關資料的披露」的規定統一起來。新準則要求採用「管理賬目法」，即分部資料需按與內部報告所用的相同基準呈列。本集團將會由二零零九年一月一日起啟用香港財務報告準則第8號，管理層仍在對預期的影響進行評估。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋15「房地產建築協議」(由二零零九年一月一日起生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋15澄清了香港會計準則18「收益」是否必須應用於特定交易。這有可能導致香港會計準則18應用於更廣泛系列的交易上。本集團將會在二零零九年一月一日起應用香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋15，管理層仍在對預期的影響進行評估。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋16「對沖海外業務淨投資」(由二零零八年十月一日起生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋16澄清了有關淨投資對沖的會計處理方法。這包括說明淨投資對沖涉及功能貨幣而非列賬貨幣的差額，而對沖工具可在本集團任何地方持有。香港會計準則21「匯率變動的影響」適用於對沖項目。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋16。預期不會對本集團的財務報表有重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進
 - 香港會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本澄清了若干而非所有根據香港會計準則39「金融工具：確認及計量」被分類為持作買賣的金融資產和負債，分別為流動資產和負債的例子。本集團將由二零零九年一月一日起應用香港會計準則1(修訂本)。預期不會對本集團的財務報表有任何影響。
 - 香港會計準則19(修訂本)「僱員福利」(二零零九年一月一日起生效)。
 - 此修訂本澄清了導致福利承諾受未來薪酬增加所影響的計劃修訂是一項縮減，而假若修訂導致界定福利責任的現值減少，則過往服務應佔的福利變動的修訂會產生負數的過往服務成本。
 - 計劃資產回報的定義已修訂，說明計劃行政成本在計算計劃資產回報時扣除，只限於該等成本已自界定福利責任的計量中扣除。
 - 短期和長期僱員福利的分別將會根據該等福利是否在僱員提供服務的12個月內或後結算為準。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進 (續)
 - 香港會計準則37「撥備、或然負債和或然資產」規定或然負債必須披露而非確認。香港會計準則19已修訂以貫徹一致。

本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則19(修訂本)。

- 香港會計準則23(修訂本)「借貸成本」(二零零九年一月一日起生效)。借貸成本的定義已被修訂，利息開支利用實際利息法(定義按香港會計準則39「金融工具：確認及計量」)計算。這消除了香港會計準則39與香港會計準則23之間的分歧。本集團將會由二零零九年一月一日起，對合資格資產借貸成本的資本化應用香港會計準則23(修訂本)。
- 香港會計準則28(修訂本)「聯營公司的投資」(及對香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務準則7「金融工具：披露」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。就減值測試而言，聯營公司投資被視為單一資產，而任何減值虧損不分配至投資內所包含的特定資產，例如商譽。減值撥回記錄為投資結餘的調整，數額最多為聯營公司可收回金額的增加。本集團將會由二零零九年一月一日起，對聯營公司投資有關的減值測試以及任何相關的減值虧損，應用香港會計準則28(修訂本)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進 (續)
 - 香港會計準則31(修訂本)「合營企業權益」(及對香港會計準則32及香港財務準則7的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如一項在合營企業的投資根據香港會計準則39記賬，則除了需要根據香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有香港會計準則的披露規定必須作出。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則31(修訂本)。
 - 香港會計準則36(修訂本)「資產減值」(二零零九年一月一日起生效)。如公平值減出售成本是按照貼現現金流量計算，則必須作出相當於使用價值計算的披露。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則36(修訂本)，並對減值測試提供所需的披露(如適用)。
 - 香港會計準則38(修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。預付款只能夠在取得貨品的收取權或服務之前已作出付款時確認。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則38(修訂本)。
 - 香港財務準則5(修訂本)「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」(及對香港財務準則1「首次採納」的其後修訂)(二零零九年七月一日起生效)。此修訂本澄清了如部份出售計劃導致失去控制權，則附屬公司的所有資產和負債都必須分類為持作出售，而假若符合已終止經營業務的定義，必須就該附屬公司作出相關披露。香港財務準則1的其後修訂說明瞭此等修訂本自過渡至香港財務準則的日期起應用。本集團將由二零一零年一月一日起對所有部份出售附屬公司應用香港會計準則5(修訂本)。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進 (續)
 - 香港會計準則39(修訂本)「金融工具：確認和計量」(二零零九年一月一日起生效)。
 - 此修訂本澄清了當一項衍生工具開始或不再合資格作為現金流量或淨投資對沖的對沖工具時，可重分類入或出公平值透過損益類別對作出變動。
 - 為買賣之目的而持有的按公平值透過損益記賬的金融資產或金融負債，其定義亦已修訂。這澄清了一項金融資產或負債如作為金融工具組合的一部分共同管理，並有證據顯示最近有實際的短期盈，則在初步確認時包括在該組合中。
 - 目前有關指定和記錄對沖的指引，要求對沖工具必須涉及獨立於報告實體的一方，並將分部作為報告實體的一種。這意味著為了在分部應用對沖會計法，對沖會計目前的規定必須符合。此修訂本刪去了此項規定，以致香港會計準則39與香港財務準則8「營運分部」貫徹一致，即按照分部向主要經營決策者報告的資料進行披露。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進 (續)
 - 香港會計準則39(修訂本)「金融工具：確認和計量」(二零零九年一月一日起生效)。(續)
 - 當終止公平值對沖會計處理而重新計量一項債務工具的賬面值時，此修訂本澄清了須使用經修訂的實際利率(按終止公平值對沖會計處理的日期計算)。

本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則39(修訂本)。預期不會對本集團的綜合收益表有任何影響。

- 香港會計準則40(修訂本)「投資物業」(及對香港會計準則16的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。在興建中或發展中以供日後作投資物業使用的物業，屬於香港會計準則40的範圍。如應用公平值模式，該項物業按公平值計量。但如在建築中的投資物業的公平值未能可靠計量，物業將按成本計量，直至建築完成與公平值能可靠計量兩者的較早者為止。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則40(修訂本)。
- 香港財務準則7「金融工具：披露」、香港會計準則8「會計政策、會計估計的變動和錯誤更正」、香港會計準則10「結算日後事項」、香港會計準則18「收益」及香港會計準則34「中期財務報告」，有多項輕微修訂而未有在上文提及。此等修訂本不大可能會對本集團的財務報表有影響，故此未有作詳細分析。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(d) 仍未生效且與本集團營運無關的現有準則的詮釋和修訂

以下為已公佈對現有準則的詮釋和修訂，本集團必須在二零零九年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但與本集團的營運無關：

- 香港會計準則**39**(經修訂)「金融工具：確認及計量」—「合資格對沖項目」(由二零零九年七月一日起生效)。此項修訂本是用以澄清有關釐定一項被對沖風險或部份現金流量是否符合資格被劃定為對沖項目的原則及相關應用問題。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋**13**「客戶忠誠度計劃」(由二零零八年七月一日起生效)。香港國際財務報告詮釋委員會—詮釋**13**澄清了假若貨品或服務是連同一項客戶忠誠度獎勵計劃(例如忠誠度分數或贈品)而售出，則有關安排屬於多重銷售組合安排，應收客戶的代價須利用公平值在該安排的組成部份中分攤。香港國際財務報告詮釋委員會—詮釋**13**與本集團的營運無關，因為本集團屬下並無公司營運任何客戶忠誠度計劃。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(d) 仍未生效且與本集團營運無關的現有準則的詮釋和修訂 (續)

- 香港國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋17 — 「向擁有人分派非現金資產」(由二零零九年七月一日起生效)。此項詮釋適用於非現金資產的非互惠分派(或附有現金選擇權)，但不包括共同控制交易，並澄清如下：
 - 當股息已被適當批核及不再為實體酌情派發時，必須確認應付股息。
 - 應付股息必須按將予分派資產的公平值計量。
 - 已付股息與分派資產賬面值的差額必須在收益表內確認。
- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進
 - 香港會計準則16(修訂本)「物業、機器及設備」(及對香港會計準則7「現金流量表」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如實體的通常活動包括租賃和其後出售資產並將出售該等資產的所得款呈列為收益，則應在資產成為持作出售時將資產的賬面值轉撥至存貨中。對香港會計準則7的其後修訂說明產生自購買、租賃和出售該等資產的現金流量分類為營運活動的現金流量。由於本集團旗下沒有公司的通常活動包括租賃和其後出售資產，此修訂本對本集團的營運沒有影響。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(d) 仍未生效且與本集團營運無關的現有準則的詮釋和修訂 (續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進 (續)
 - 香港會計準則20(修訂本)「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」(二零零九年一月一日起生效)。低於市場價格的政府貸款的得益，按香港會計準則39「金融工具：確認和計量」初步確認的數額與所收取的所得款的差額計量，而有關的得益則按香港會計準則20記賬。由於本集團沒有取得政府貸款，此修訂本將不會對本集團的營運構成影響。
 - 香港會計準則27(修訂本)「綜合及獨立財務報表」(二零零九年一月一日起生效)。如一項根據香港會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬的附屬公司投資，按香港財務準則5「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」被分類為持作出售，則香港會計準則39將繼續適用。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團對附屬公司投資的政策為在每個實體的獨立賬目中按成本記賬。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(d) 仍未生效且與本集團營運無關的現有準則的詮釋和修訂 (續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進 (續)
 - 香港會計準則28(修訂本)「聯營公司投資」(及對香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務準則7「金融工具：披露」其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如一項在聯營公司的投資根據香港會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬，則除了根據香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有香港會計準則28的披露規定必須作出。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團對聯營公司投資的政策為在綜合財務報表中按權益法記賬。
 - 香港會計準則29(修訂本)「嚴重通脹經濟下的財務報告」(二零零九年一月一日起生效)。此項指引已被修訂以反映多項資產和負債按公平值而非歷史成本計量。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團沒有附屬公司或聯營公司在嚴重通脹經濟中營運。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.1 編製基準 (續)

(d) 仍未生效且與本集團營運無關的現有準則的詮釋和修訂 (續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進 (續)
 - 香港會計準則38(修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本刪除了對使用可導致較直線法更低的攤銷率中的英文用語「rarely, if ever」。此修訂本目前將不會對本集團的營運有任何影響，因為所有無形資產都是使用直線法攤銷的。
 - 香港會計準則41(修訂本)「農業」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本要求如公平值的計算是根據貼現現金流量，則使用以市場為基礎的貼現率，並刪去在計算公平值時禁止考慮生物轉移的因素。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團沒有進行農業活動。
 - 關於香港會計準則20「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」、香港會計準則29「嚴重通脹經濟下的財務報告」、香港會計準則40「投資物業」和香港會計準則41「農業」的輕微修訂未有在上文提及。如上文所述，此等修訂本將不會對本集團的營運有任何影響。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.2 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

除重組之外，收購法乃用作本集團收購附屬公司的入賬方法。收購的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計算，另加該收購直接應佔的成本。在企業合併中所收購可識別的資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超過本集團應佔所收購可識別資產淨值公平值的數額記錄為商譽。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值的公平值，該差額直接在綜合收益表確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。未實現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註3.10)。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.2 綜合賬目 (續)

(b) 交易及少數股東權益

本集團採納了一項政策，將其與少數股東進行之交易視為與本集團以外的人士進行的交易。向少數股東進行的出售，所得盈虧亦於權益中記賬。向少數股東進行購置，所支付的任何代價與相關應佔所收購附屬公司淨資產之賬面值的差額為權益。

(c) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，初始以成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識別的商譽，並扣除任何累計減值虧損。請參閱附註3.10有關非金融資產(包括商譽)的減值。

本集團應佔聯營公司的收購後利潤或虧損於綜合收益表內確認，而應佔其收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。累計之收購後變動於投資賬面值中調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.2 綜合賬目 (續)

(c) 聯營公司 (續)

在聯營公司的投資所產生的攤薄盈虧於綜合收益表確認。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬 (附註3.10)。聯營公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

3.3 合營公司

本集團在共同控制實體的權益按比例綜合法入賬。本集團將其應佔各合營企業的個別收入和費用、資產和負債以及現金流量，分別按本集團財務報表中相類似的項目以線對線基準合併。本集團對向合營企業出售資產中其他合營方應佔的盈虧部份確認入賬。本集團不確認本集團向合營企業購入資產而產生之應佔合營企業盈虧，除非其已將資產轉售予第三方。然而，若有關虧損證明流動資產的可變現淨值減少或出現減值虧損，交易虧損即時確認。

在本公司之資產負債表內，於共同控制實體之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬 (附註3.10)。共同控制實體之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

3.4 分部報告

業務分部指提供產品或服務的一組資產及業務，其相關風險及回報有別於其他業務分部者。地理分部指在特定經濟環境下提供產品或服務的分部，其相關風險及回報有別於在其他經濟環境經營的分部。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.5 外幣匯兌

(a) 功能和列賬貨幣

本集團各公司財務報表的項目按有關公司經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計值。本財務報表以本集團各公司的功能及呈列貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量對沖和淨投資對沖外，結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在綜合收益表確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的匯兌盈虧在綜合收益表內的「融資收入或成本」中呈列。所有其他匯兌盈虧在綜合收益表內的「其他收益／(虧損) — 淨額」中呈列。

3.6 物業、機器及設備

物業、廠房及設備以歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括收購有關項目的直接相關開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項獨立資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被剔除入賬。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.6 物業、機器及設備 (續)

折舊按直線法於各資產的估計可使用年期內將成本(經扣減各資產的累計減值損失)撇減至其餘值，所採用的資產可使用年期如下：

— 樓宇及廠房	20至50年
— 設備及機器	4至28年
— 汽車	6至12年
— 其他	5至14年

在建工程指未建成及待裝置的樓宇、廠房及機器，按成本入賬。成本包括樓宇建設成本、廠房及機器成本。直至有關資產落成及可作擬定用途之前，在建工程不作折舊撥備。當資產可投入使用時，成本即轉入物業、廠房及設備並按上述政策折舊。

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註3.10)。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在綜合收益表內的其他收益/(虧損)一淨額中確認。

3.7 投資物業

投資物業，包括辦公室樓宇，是為了長期租金收益而持有且並非由本集團佔用。投資物業初步按成本確認，其後按成本減累計折舊和累計減值虧損入賬。折舊按直線法將可折舊數額在估計可使用年期50年內分攤計算。投資物業的剩餘價值和可使用年期在每個結算日檢討，並在適當時作出調整。任何修訂的影響在影響產生時列入收益表。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.8 租賃預付款項

租賃預付款項指就土地使用權預先支付的款項。租金按歷史成本呈列，如有重組，則按估值呈列，視為本集團成本，並於土地使用權期內以直線基準在綜合收益表支銷，或當出現減值時，則在綜合收益表支銷減值。

3.9 無形資產

(a) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日期本集團應佔所收購附屬公司可識別淨資產公平值的數額。收購附屬公司的商譽包括在無形資產內。商譽就減值進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬。商譽的減值虧損不會撥回。出售某個實體的盈虧包括與被出售實體有關的商譽的賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。此項分配是對預期可從根據營運分部所識別的商譽產生的業務合併中得益的現金產生單位或現金產生單位組別而作出。

(b) 專有技術

專有技術於初始時按歷史成本入賬，於預計可使用年期10年按直線法攤銷。

(c) 電腦軟件

購買電腦軟件使用授權按購買及使該特定軟件達到可使用時所產生的相關成本作資本化處理。該等成本按預計可使用期(3至5年)攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.10 對附屬公司、聯營公司、合營公司及非金融資產投資的減值

沒有確定使用年期(例如商譽)或尚未可供使用之資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。各項資產，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。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

3.11 金融資產

3.11.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下類別：按公平值透過損益記賬、貸款及應收款、可供出售以及持有至到期日。分類視乎購入金融資產之目的。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a) 按公平值透過損益記賬的金融資產

按公平值透過損益記賬的金融資產指持有作買賣用途的金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持作買賣用途。在此類別的資產分類為流動資產。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.11 金融資產 (續)

3.11.1 分類 (續)

(b) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但若到期日由結算日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。貸款及應收款列在資產負債表中「貿易及其他應收款」、「受限制現金」及「現金及現金等價物」內(附註3.13及3.14)。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別之非衍生工具。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

(d) 持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生金融資產，而本集團管理層有明確意向及能力持有至到期日。如本集團將出售持有至到期日金融資產非微不足道的數額，整個類別將被重新分類為可供出售。除了到期日由結算日起計不足12個月的持有至到期日金融資產分類為流動資產外，此等資產列入非流動資產內。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.11 金融資產 (續)

3.11.2 確認及計量

定期購入及出售的金融資產在交易日確認 — 交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平值透過損益記賬的所有金融資產，其投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值透過損益記賬的金融資產，初步按公平值確認，而交易成本則在綜合收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及按公平值透過損益記賬的金融資產其後按公平值列賬。貸款及應收款及持有至到期日金融資產利用實際利息法按攤銷成本列賬。

來自「按公平值透過損益記賬的金融資產」類別的公平值變動所產生的盈虧，列入產生期間綜合收益表內的「其他(虧損)/收益 — 淨額」中。來自按公平值透過損益記賬的金融資產的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在綜合收益表內確認為部份其他收入。

以外幣為單位並分類為可供出售的貨幣性證券的公平值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的匯兌差額進行分析。貨幣性證券的匯兌差額在綜合收益表確認；非貨幣性證券的匯兌差額在權益中確認。分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公平值變動在權益中確認。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.11 金融資產 (續)

3.11.2 確認及計量 (續)

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公平值調整列入綜合收益表內作為投資證券的盈虧。

可供出售證券利用實際利息法計算的利息在綜合收益表內確認為部份其他收入。至於可供出售權益工具的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在綜合收益表內確認為部份其他收入。

有報價之投資的公平值根據當時的買盤價計算。若某項金融資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團利用重估技術設定公平值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析法和期權定價模式，充份利用市場數據而儘量少依賴實體特有的數據。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。對於分類為可供出售的股權證券，證券公平值若大幅度或長期跌至低於其成本值，會被視為證券已經顯示減值。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損 — 按收購成本與當時公平值的差額，減該金融資產之前在綜合收益表確認的任何減值虧損計算 — 自權益中剔除並在綜合收益表記賬。在綜合收益表確認的股權工具減值虧損不會透過綜合收益表撥回。持有至到期金融資產的減值撥備按照該資產的賬面價值與預期未來現金流入現值(按實際利率法折現)之差額確認。貿易應收款的減值測試在附註3.13中說明。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.12 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其他直接成本和相關的生產經常開支(依據正常營運能力)。這不包括貸款成本。可變現淨值為在通常業務過程中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

3.13 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收款設定減值撥備。債務人之重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期付款，均被視為是貿易應收款已減值的跡象。撥備金額為資產之賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量之現值之差額。資產的賬面值透過使用備付賬戶削減，而有關的虧損數額則在綜合收益表內的「行政費用」中確認。如一項貿易應收款無法收回，其會與貿易應收款內的備付賬戶撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回綜合收益表中的「行政費用」內。

3.14 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在資產負債表的流動負債中貸款內列示。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.15 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股或購股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

3.16 貿易應付款

貿易應付款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

3.17 貸款及借款費用

貸款初步按公平值並扣除產生的交易成本確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在綜合收益表確認。

除非本集團有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則貸款分類為流動負債。

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用計入該資產的成本。其他費用借款費用則作為當期費用核算。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.18 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在綜合收益表中確認，但與直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦在權益中確認。

當期所得稅支出根據於中國營運及產生應課稅收入於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值之差額產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時差異而確認。

遞延稅項就附屬公司、聯營公司及合營公司投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來很有可能不會撥回則除外。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.19 僱員福利

(a) 退休金責任

本集團每月向中國政府管理的多個定額供款退休計劃供款。該等計劃需要供款時於綜合收益表列為支銷。本集團的供款責任乃根據僱員薪酬若干百分比計算。

本集團亦向若干退休僱員提供補充退休金補貼。該等補充退休金補貼視為定額福利計劃一部分。就該等定額福利計劃於資產負債表確認的負債為定額福利責任於結算日的現值，另加未確認之精算損益及過往服務成本的調整。定額福利責任每年由獨立精算師以預計單位貸記法計算。定額福利責任的現值以政府證券(其期限與有關退休金負債的年期相若)的利率折現估計未來現金流出而釐定。

根據經驗調整及更改精算假設產生的精算損益超過計劃資產價值的10%或定額福利供款的10%(以較高者為準)的差額，於預期僱員平均剩餘工作年期自收益扣除或計入收益。

過往服務成本即時在收益表確認，惟倘若非退休金計劃的開支須待僱員繼續服務一段指定期間(歸屬期)方可達成，則過往服務成本以直線基準在歸屬期內攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.19 僱員福利 (續)

(b) 其他退休後責任

本集團若干公司向退休僱員提供退休後醫療福利。該等福利的預期成本以定額福利退休金計劃的相同會計法在受僱期間入賬。根據經驗調整及更改精算假設產生的精算損益超過計劃資產價值的10%或定額福利供款的10%的差額，於預期有關僱員平均剩餘有生之年自收益表扣除或記入收益表。該等責任每年由獨立合資格精算師計算。

(c) 提前退休福利

本集團若干公司有向合資格提前退休員工提供若干福利的責任。提前退休福利適用於在國家法規指定退休年齡前退休的員工。本集團提供多種福利，包括提前退休補貼、繼續向地方政府機關繳納醫療及其他福利供款，直至國家法規指定的退休年齡為止。該等福利為定額福利計劃一部分。該等責任每年由獨立合資格精算師計算。於資產負債表確認的負債為定額責任於結算日的現值。根據經驗調整及更改精算假設產生的精算損益超過計劃資產價值的10%或定額福利供款的10% (以較高者為準) 的差額於預期有關僱員平均剩餘有生之年自收益表扣除或記入收益表。

(d) 住房福利及其他福利

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

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.19 僱員福利 (續)

(e) 花紅

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

(f) 辭退福利

離職福利於正常退休日期前，由本集團終止僱傭關係，或僱員自願接受裁退以換取此等福利時支付。本集團於明確承諾根據不可撤回的詳細正式計劃解僱現有僱員，或為鼓勵自願裁退而提供離職福利時，會確認離職福利。於結算日後12個月以上始到期的福利，會貼現計算其現值。

3.20 撥備

在出現以下情況時，作出撥備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；很有可能需要資源流出以償付責任；金額已被可靠估計。不就未來營運虧損確認撥備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償付有關責任的開支的現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.21 政府補助金

當能合理保證將獲取補助金，且本集團符合所有相關條件時，按公平值確認政府補助金。

用於補償成本的政府補助金遞延處理，在其所補償的成本相配比期間內，在綜合收益表中相應確認。

有關收購資產的政府補助金列作非流動負債的遞延收入，並按有關資產的預期可使用期以直線法在綜合收益表入賬。

3.22 合約工程

合約成本在產生的期間內確認為開支。

如一項建造合約的結果未能可靠估算，則合約收益僅以有可能收回的已產生合約成本數額確認。

如一項建造合約的結果能可靠估算，且該合約有可能得到盈利，則將合約收益按合約期確認。若總合約成本有可能會超過總合約收益，則該預期虧損即時確認為開支。

合約工程、索償和獎勵金的修訂就已經與客戶協議並能夠可靠地量度的數額列入合約收益內。

本集團採用「完成百分比法」確定在某段期間內應記賬的適當金額。完成階段參考每份合約截至結算日止已產生的合約成本，佔該合約的估計總成本之百分比計算。在釐定完成階段時，在年度內產生與合約未來活動有關的成本，不包括在合約成本內。此等款項視乎其性質而呈報為存貨、預付款或其他資產。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.22 合約工程 (續)

本集團對所有進行中合約，而其已產生的成本加已確認的利潤(減已確認虧損)超過進度付款時，將合約工程的應收客戶毛金額呈報為資產。客戶未支付的進度付款和保留款列入貿易及其他應收款內。

本集團對所有進行中合約，而其進度付款超過已產生的成本加已確認的利潤(減已確認虧損)時，將合約工程的應付客戶毛金額呈報為負債。

3.23 收益確認

收益指本集團在通常活動過程中出售貨品及服務的已收或應收代價的公平值。收益在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售後列賬。

當收益的數額能夠可靠計量、未來經濟利益很有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收益確認。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益的數額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(a) 貨品銷售

當貨品的擁有權相關的風險及回報轉移至終端客戶或代理商，一般指貨品運送至終端客戶、代理商或代理商指定的人士，而終端客戶、代理商或代理商指定的人士已接納貨品，且可合理保證能夠收取相關應收款項時，方確認銷售貨品所得收益。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.23 收益確認 (續)

(b) 建造合約收益

當能可靠計量合約完工進度及合約預期溢利時，建築合約的收益按完工百分比確認，主要參考工程進行至今動用的合約成本佔預期合約總成本的百分比計算。當認為有合約預期虧損時即全數撥備。

(c) 提供服務

提供服務收益在服務已提供及有關交易的經濟利益將會流入公司時確認。

(d) 利息收入

利息收入以時間比例基準按實際利率法確認。倘應收款項出現減值，則本集團會將賬面值減至可收回金額(即估計未來現金流量按該投資工具原定實際利率貼現值)，並繼續將貼現計算且確認為利息收入。已減值貸款的利息收入按原定實際利率確認。

(e) 租金收入

租金收入在合同規定的租賃期內按直線法確認。

(f) 股息收入

當收取股息的權利確立時確認股息收入。

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.24 租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在綜合收益表支銷。

本集團出租若干物業、機器及設備。本集團持有差不多所有擁有權的風險和回報的物業、機器及設備租賃，分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公平值與最低租賃付款現值兩者的較低者資本化。

每項租賃付款在債務和融資開支間分攤，以達到尚欠融資結餘的常數比率。相應的租金責任在扣除融資開支後，包括在其他長期應付款中。融資成本的利息部份按租賃期在綜合收益表中扣除，以對每個期間餘下負債結餘產生常數定期比率。根據融資租賃購入的物業、機器及設備按資產的可使用年期與租期兩者的較短者折舊。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

3. 重要會計政策摘要 (續)

3.25 研究與開發

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：

- (a) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (b) 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (c) 並有能力使用或出售該無形資產；
- (d) 能夠證明無形資產將如何產生經濟效益；
- (e) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，完成該無形資產的開發；及
- (f) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠的計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該專案達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產並於可使用年期按直線法攤銷。

於二零零八年度及二零零七年度沒有發生資本化的研發費用。

3.26 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團的財務報表內列為負債。

4. 財務風險管理

4.1 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（包括貨幣風險、公平值利率風險及現金流量利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團未利用衍生金融工具對沖若干承受的風險。

風險管理由財務部按照董事會批准的政策執行。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及港幣（參閱附註18）。外匯風險來自採用不同於本集團功能貨幣的貨幣進行的未來商業交易及已確認資產和負債。管理層已訂立政策，要求集團公司管理與其功能貨幣有關的外匯風險。

在二零零八年十二月三十一日，假若人民幣兌港幣貶值／升值1%，而所有其他因素維持不變，則該年度的淨利潤應高出／低了約人民幣6,207,000元，主要因為換算以港幣為單位元的銀行存款匯兌收益／虧損。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

4. 財務風險管理 (續)

4.1 財務風險因素 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 現金流量及公平值利率風險

本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率的波動所影響。於二零零八年十二月三十一日，本集團基本上所有借貸均以固定利率計息，部分借貸受中國人民銀行不時調整影響而使本集團有現金流量利率風險及公平值利率風險。本集團現時並無對沖利率風險。

於二零零八年十二月三十一日，倘本集團銀行存款利率升／降10%，且所有其他變數維持不變，則截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團該年度淨利潤分別增／減約人民幣3,732,000元。

於二零零八年十二月三十一日，倘本集團銀行借貸利率升／降10%，且所有其他變數維持不變，則截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團該年度淨利潤分別減／增約人民幣7,038,000元。

4. 財務風險管理 (續)

4.1 財務風險因素 (續)

(b) 信貸風險

本集團有關財務資產的信貸風險以現金及現金等價物、受限制現金以及貿易及其他應收款項的賬面值為限。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本集團基本上所有銀行存款均存於中國主要的金融機構，管理層認為彼等資信良好，並無重大信貸風險。於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本集團的銀行存款如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年度	二零零七年度
	人民幣千元	人民幣千元
四大商業銀行 (i)	602,225	286,952
其他上市銀行	1,895,391	794,022
其他非上市銀行	123,624	182,174
	<u>2,621,240</u>	<u>1,263,148</u>

(i) 四大商業銀行包括中國工商銀行，中國建設銀行，中國農業銀行及中國銀行。

本集團所有貿易及其他應收款項並無抵押。然而，本集團現有既定政策確保僅銷售予有良好信貸記錄的客戶，且會定期評估客戶的信貸。本集團考慮各客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素後評估其信貸水準。本集團會定期檢討信貸限度及信貸期，財務部門則負責監控。本集團會考慮未來現金流量、賬齡及收回的可能性以釐定是否須作出呆壞賬撥備。因此，本公司董事相信該風險甚微，並已於評估收回個別債務的可能性後在財務報表作出充足的呆賬撥備。有關貿易及其他應收款項減值的其他量化資料載於附註15。

由於本集團的信貸風險涉及多個交易對手及客戶，因此信貸風險並無過度集中。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

4. 財務風險管理 (續)

4.1 財務風險因素 (續)

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察及維持管理層認為其業務應有的現金及現金等價物水準，並減低現金流量波動的影響。本集團預期以本身經營產生現金流量、金融機構的借貸以及股東股本融資款項應付未來現金流量需求。

下表分析按結算日至合約屆滿日期的剩餘期將本集團金融負債分類至相關屆滿期分類。該表披露的數額為合約未貼現現金流量。由於貼現影響不大，故此於12個月內到期的結餘相當於其賬目值。

	1年以內 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
二零零八年				
十二月三十一日				
銀行借貸	714,040	52,697	184,942	90,523
其他借貸	32,091	—	—	—
貿易及其他				
應付款項	<u>2,727,724</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
二零零七年				
十二月三十一日				
銀行借貸	527,944	114,181	—	—
其他借貸	53,745	19,699	166,097	59,522
貿易及其他				
應付款項	<u>2,569,070</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

4. 財務風險管理 (續)

4.2 資本風險管理

為內部管理用途，本集團將資本定義為權益。本集團管理資本的目標為確保本集團有能力持續營運為股東提供回報及為其他權益擁有人提供利益，並維持良好的資本架構以降低資金成本。為保持或調整資本架構，本集團或會調整付予股東的股息、向股東退還資本或發行新股。

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照借貸除以總資本計算。總資本包括綜合資產負債表中的權益加借貸。本集團目標為將負債比率保持在合理水準。

在二零零八年及二零零七年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
總借貸	974,785	818,754
總權益	3,470,839	1,912,275
總資本	4,445,624	2,731,029
負債比率	22%	30%

二零零八年度負債比率有所下降主要是由於本公司發行新股及二零零八年獲利所致。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

4. 財務風險管理 (續)

4.3 公平值估計

本集團財務資產(包括現金及現金等價物、認可金融機構存款、貿易其他應收款項及持有至到期日金融資產)及財務負債(包括貿易及其他應付款項與短期借貸)由於期限較短，故其賬面值與其公平值相若。可供出售金融資產根據結算日市場報價計算公平值。非即期財務負債的公平值按附註22所披露根據本集團同類金融工具可得的當時市場利率計算未來合約現金流量貼現估計公平值，以符合披露的規定。

5. 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

(a) 即期所得稅及遞延稅項

本集團在中國須繳納多種稅項。釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。日常業務中有多項交易和計算未能確定最終稅項。本集團根據應繳額外稅項的估計，就預期稅項審核事宜確認負債。倘有關的最終稅項與最初記錄的金額不同，則差額會影響釐定稅項期間的所得稅及遞延稅項撥備。

5. 關鍵會計估計及判斷 (續)

(a) 即期所得稅及遞延稅項 (續)

如管理層認為可能有未來應課稅溢利抵銷暫時差額或稅項虧損，則會確認有關若干暫時差額的遞延稅項資產及稅項虧損。倘預期與原先估計不同，則差額會影響遞延稅項資產及稅項在估計更改期間的確認。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的遞延稅項資產約為人民幣72,951,000元。倘日後可能有應課稅溢利抵銷可扣稅暫時差額，則就存貨及應收款項的減值撥備、遞延收入及退休福利責任減值撥備的暫時差額確認為遞延稅項資產。倘本集團稅率增加，則稅率每增加1%將致使遞延稅項資產進一步增加約人民幣4,380,000元。

(b) 折舊及攤銷

本集團管理層參考本集團擬通過使用有關資產而取得未來經濟利益的估計期間，釐定物業、廠房及設備與無形資產的估計剩餘價值、可用年期及相關折舊／攤銷開支。倘可使用年期與先前估計不同，則管理層將修改折舊及攤銷開支，或將撇銷或撇減已報廢或出售的技術陳舊或非策略性資產。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

5. 關鍵會計估計及判斷 (續)

(c) 建造合約

來自個別合約的收益乃按管理層估計的完工百分比確認。合約的預計虧損於識別時全數撥備。本集團管理層根據為訂立建造合約的估計，評估建造工程的可預見虧損金額。基於輪機業務所涉活動的性質，合約活動訂立日期與活動完成日期的會計期一般並不相同。

於合約進行期間，本集團審閱及修訂各合約的合約收入及成本預算的估計，並定期審閱合約進度。

(d) 非金融資產減值

非金融資產乃根據附註3.10所述會計政策檢討減值。資產或產生現金單位的可收回金額按使用價值計算。計算使用價值需要公司根據管理層的假設及估計，對預期產生現金單位的未來現金流量及合適貼現率計算現值。經過敏感度分析後，管理層相信有關資產的賬面值將可全數收回。

5. 關鍵會計估計及判斷 (續)

(e) 貿易及其他應收款項減值

貿易及其他應收款項的減值撥備乃評估貿易及其他應收款項收回的機會釐定。評估最終可收回該等應收款項的金額時，須作出大量判斷，包括各客戶現時信譽、過往收款紀錄及目前市況等。

(f) 存貨

管理層主要根據最近期的發票值減銷售開支或使用價值而估計存貨的可變現淨值。本集團於各結算日按個別產品檢討存貨，撇減存貨至可變現淨值。

(g) 退休金福利

退休金責任的現值取決於多項因素，須按精算基準採用多項假設釐定，決定精算支出(收入)的假設，包括折現率。該等假設的變動會影響退休金責任的賬面值。

本集團在每年年終釐定適當的貼現率。適當的貼現率為釐定預期需要結算退休金責任的估計未來現金流出量的現值所用的利率。在釐定適當的貼現率時，本集團會考慮以福利支付的貨幣為單位和年期與有關退休金負債年期近似的政府債券的利率。

退休金責任的主要假設基於目前市況而釐定。其他資料於附註25披露。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部資料

6.1 主要呈報方式 — 業務分部

本集團由四個主要業務分部組成：(i) 商用車輛零部件製造及銷售（「商用車輛零部件」）；(ii) 電力設備製造及銷售（「電力設備」）；(iii) 通用機械製造及銷售（「通用機械」）；及(iv) 數控機床製造及銷售（「數控機床」）。

功能單位的經營開支分配至該單位所提供服務的主要使用者的有關分部。不可分配至指定分部及企業開支的其他共用服務的經營開支計入不分配成本。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、無形資產、存貨、應收款項及經營現金。

分部負債包括經營負債。

資本開支主要包括添置物業、廠房及設備（附註7）及無形資產（附註10）。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部資料 (續)

6.1 主要呈報方式 — 業務分部 (續)

(a) 二零零八年十二月三十一日及截至該日止年度

截至二零零八年十二月三十一日止年度，計入綜合收益表的分部業績及其他分部項目如下：

	商用車輛零部件 人民幣千元	電力設備 人民幣千元	通用機械 人民幣千元	數控機床 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部總收益	1,674,476	1,904,701	1,212,098	1,177,302	—	5,968,577
分部間收益	—	(8,152)	—	(10,770)	—	(18,922)
收益	1,674,476	1,896,549	1,212,098	1,166,532	—	5,949,655
分部業績	257,759	90,869	92,755	77,570	(55,020)	463,933
經營溢利						463,933
融資成本淨額						(42,682)
分佔聯營公司溢利	36,230	133,573	11,503	—	—	181,306
除所得稅前溢利						602,557
所得稅開支						(78,676)
年內溢利						523,881

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部資料 (續)

6.1 主要呈報方式 — 業務分部 (續)

(a) 二零零八年十二月三十一日及截至該日止年度 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度，計入綜合收益表的分部業績及其他分部項目如下：(續)

	商用車輛零部件 人民幣千元	電力設備 人民幣千元	通用機械 人民幣千元	數控機床 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他分部項目						
物業、廠房及設備與 投資物業折舊	24,244	22,256	11,835	21,030	319	79,684
遞延收入攤銷	—	(901)	(5,756)	(5,270)	—	(11,927)
租賃預付款項及 無形資產攤銷	582	5,327	3,787	1,769	—	11,465
存貨撇減	2,898	3,392	3,230	1,406	—	10,926
貿易及其他應收款項 減值撥備/(沖回)	1,952	(5,829)	3,592	868	—	583
物業、廠房及 設備減值撥備	—	—	1,198	—	—	1,198

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部資料 (續)

6.1 主要呈報方式 — 業務分部 (續)

(a) 二零零八年十二月三十一日及截至該日止年度 (續)

二零零八年十二月三十一日的分部資產及負債及截至該日止年度的資本開支如下：

	商用車輛零部件	電力設備	通用機械	數控機床	未分配	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
資產	1,342,776	1,469,175	1,879,265	1,060,954	1,132,079	6,884,249
於聯營公司的投資	320,203	264,825	56,569	—	—	641,597
資產總值						<u>7,525,846</u>
負債	652,473	718,868	1,258,067	460,213	965,386	<u>4,055,007</u>
資本開支 (附註7及10)	<u>50,010</u>	<u>95,386</u>	<u>115,166</u>	<u>83,003</u>	<u>1,298</u>	<u>344,863</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部資料 (續)

6.1 主要呈報方式 — 業務分部 (續)

(b) 二零零七年十二月三十一日及截至該日止年度

截至二零零七年十二月三十一日止年度，計入綜合收益表的分部業績及其他分部項目如下：

	商用車輛零部件	電力設備	通用機械	數控機床	未分配	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
分部總收益	1,419,977	2,012,007	1,008,288	1,045,228	—	5,485,500
分部間收益	—	—	—	—	—	—
收益	1,419,977	2,012,007	1,008,288	1,045,228	—	5,485,500
分部業績	217,427	84,939	63,363	76,014	(6,308)	435,435
經營溢利						435,435
融資成本淨額						(32,943)
分估聯營公司溢利	49,068	63,043	5,126	—	—	117,237
除所得稅前溢利						519,729
所得稅開支						(45,906)
年內溢利						473,823

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部資料 (續)

6.1 主要呈報方式 — 業務分部 (續)

(b) 二零零七年十二月三十一日及截至該日止年度 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度，計入綜合收益表的分部業績及其他分部項目如下：(續)

	商用車輛零部件	電力設備	通用機械	數控機床	未分配	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
其他分部項目						
物業、廠房及設備與						
投資物業折舊	20,162	21,522	10,036	21,053	188	72,961
遞延收入攤銷	—	(762)	(5,756)	(5,201)	—	(11,719)
租賃預付款項及						
無形資產攤銷	8,722	47	2,824	1,274	—	12,867
存貨撇減	2,028	—	4,552	276	—	6,856
貿易及其他應收款項						
減值撥備	720	1,076	11,062	2,054	—	14,912

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

6. 分部資料 (續)

6.1 主要呈報方式 — 業務分部 (續)

(b) 二零零七年十二月三十一日及截至該日止年度 (續)

二零零七年十二月三十一日的分部資產及負債及截至該日止年度的資本開支如下：

	商用車輛零部件	電力設備	通用機械	數控機床	未分配	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
資產	1,082,859	1,289,529	1,563,734	875,720	339,257	5,151,099
於聯營公司的投資	272,767	156,707	44,817	—	—	474,291
資產總值						<u>5,625,390</u>
負債	533,920	785,375	1,117,697	389,497	886,626	<u>3,713,115</u>
資本開支 (附註7及10)	<u>98,706</u>	<u>72,143</u>	<u>128,364</u>	<u>46,348</u>	<u>1,417</u>	<u>346,978</u>

6.2 次要呈報方式 — 地區分部

於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度期間，本集團不足10%的收益及溢利來自海外銷售，而本集團使用的所有主要資產均位於中國。因此，並無提供該年度的地區分部分析。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

7. 物業、機械及設備

本集團

	樓宇及廠房	設備及機器	汽車	其他	在建工程	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
二零零七年一月一日						
賬面原值	549,443	827,938	50,507	3,832	98,185	1,529,905
累計折舊及減值損失	(213,992)	(502,029)	(22,093)	(993)	—	(739,107)
賬面淨值	<u>335,451</u>	<u>325,909</u>	<u>28,414</u>	<u>2,839</u>	<u>98,185</u>	<u>790,798</u>
截至二零零七年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	335,451	325,909	28,414	2,839	98,185	790,798
重分類	10,451	143,179	6,469	—	(160,099)	—
添置	399	28,000	3,633	—	280,978	313,010
處置	(421)	(10,474)	(1,377)	(1,660)	(3,569)	(17,501)
分派予母公司(d)	(18,300)	—	—	—	—	(18,300)
折舊費	(11,783)	(53,831)	(4,906)	(51)	—	(70,571)
年末賬面淨值	<u>315,797</u>	<u>432,783</u>	<u>32,233</u>	<u>1,128</u>	<u>215,495</u>	<u>997,436</u>
二零零七年十二月三十一日						
賬面原值	508,500	964,929	57,000	2,172	215,495	1,748,096
累計折舊及減值損失	(192,703)	(532,146)	(24,767)	(1,044)	—	(750,660)
賬面淨值	<u>315,797</u>	<u>432,783</u>	<u>32,233</u>	<u>1,128</u>	<u>215,495</u>	<u>997,436</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

7. 物業、機械及設備 (續)

本集團 (續)

	樓宇及廠房	設備及機器	汽車	其他	在建工程	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
截至二零零八年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	315,797	432,783	32,233	1,128	215,495	997,436
重分類	132,901	103,464	4,921	(1,128)	(240,158)	—
添置	3,204	39,771	5,568	—	292,376	340,919
處置(c)	(31,154)	(14,459)	(658)	—	(30,747)	(77,018)
折舊費	(17,295)	(51,770)	(8,229)	—	—	(77,294)
減值損失	—	(1,181)	(17)	—	—	(1,198)
年末賬面淨值	403,453	508,608	33,818	—	236,966	1,182,845
二零零八年十二月三十一日						
賬面原值	579,996	1,060,382	64,101	—	236,966	1,941,445
累計折舊及減值損失	(176,543)	(551,774)	(30,283)	—	—	(758,600)
賬面淨值	403,453	508,608	33,818	—	236,966	1,182,845

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

7. 物業、機械及設備 (續)

本公司

	設備及機械 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零七年七月二十七日，			
重組生效日			
期初賬面淨值	—	—	—
添置	771	646	1,417
折舊費	(137)	(51)	(188)
期末賬面淨值	634	595	1,229
二零零七年十二月三十一日			
賬面原值	771	646	1,417
累計折舊	(137)	(51)	(188)
賬面淨值	634	595	1,229
截至二零零八年			
十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	634	595	1,229
添置	23	1,275	1,298
折舊費	(101)	(218)	(319)
年末賬面淨值	556	1,652	2,208
二零零八年十二月三十一日			
賬面原值	794	1,921	2,715
累計折舊	(238)	(269)	(507)
賬面淨值	556	1,652	2,208

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

7. 物業、機械及設備 (續)

(a) 已計入綜合收益表的物業、廠房及設備折舊如下：

	本集團		本公司	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止年度		止年度	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	51,765	54,368	—	—
行政費用	25,529	16,203	319	188
	<u>77,294</u>	<u>70,571</u>	<u>319</u>	<u>188</u>

所有的減值撥備已計入綜合收益表的銷售成本。

- (b) 銀行借款由於二零零八年十二月三十一日的賬面價值約人民幣87,685,000元(二零零七：人民幣136,910,000元)的若干本集團的物業、廠房及設備作抵押(附註22)。
- (c) 賬面淨值約人民幣71,954,000元的固定資產處置作為搬遷支出用以於抵減政府墊款(附註26(b))。
- (d) 於二零零七年七月二十七日，本集團註冊成立時，本集團部分樓宇約人民幣18,300,000元由母公司保留作為本集團分派(附註21)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

7. 物業、機械及設備 (續)

(e) 融資租賃下的設備及機械包括以下數額：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
賬面原值 — 融資租賃	15,721	—
累計折舊	(246)	—
賬面淨值	15,475	—

根據不可撤銷融資租賃協議，本集團租賃的各種設備和機械的租賃期均低於5年。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

8. 投資物業

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初		
賬面原值	38,252	38,252
累計折舊	(9,364)	(6,974)
賬面淨值	<u>28,888</u>	<u>31,278</u>
年內		
年初賬面淨值	28,888	31,278
折舊費	(2,390)	(2,390)
年末賬面淨值	<u>26,498</u>	<u>28,888</u>
年末		
賬面原值	38,252	38,252
累計折舊	(11,754)	(9,364)
賬面淨值	<u>26,498</u>	<u>28,888</u>
年終公平值	<u>142,897</u>	<u>51,198</u>

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，投資物業公平值乃基於分別由重慶中鼎房地產土地資產評估有限責任公司及第一太平大衛斯資產評估有限責任公司作為獨立專業合資格評估師進行評估之結果。該評估結果乃根據活躍市場的現時價格進行估值。

銀行借款由於二零零八年十二月三十一日的賬面價值約人民幣26,498,000元(二零零七：人民幣28,888,000元)的投資物業作抵押(附註22)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

8. 投資物業 (續)

下列款項已於綜合收益表確認：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
租金收入	5,518	4,733
產生租金收入的投資物業直接經營開支	(2,390)	(2,390)

本集團根據經營租約出租投資物業的租期為一年或以上。

本集團所持投資物業權益按賬面淨值分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
根據中國持有土地使用權，租期為50年	26,498	28,888

根據不可撤銷經營租約應收的未來最低租金總額如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	6,006	3,826
1至5年	13,452	2,160
	19,458	5,986

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

9. 租賃預付款項

租賃預付款項指本集團所持租期為30至50年土地使用權權益，其變動如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初		
賬面原值	406,227	411,418
累計攤銷	(27,840)	(24,320)
賬面淨值	<u>378,387</u>	<u>387,098</u>
年內		
年初賬面淨值	378,387	387,098
添置	26,121	11,320
處置	(119,567)	—
分派予母公司(c)	—	(16,511)
攤銷費	(5,718)	(3,520)
年末賬面淨值	<u>279,223</u>	<u>378,387</u>
年末		
賬面原值	312,781	406,227
累計攤銷	(33,558)	(27,840)
賬面淨值	<u>279,223</u>	<u>378,387</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

9. 租賃預付款項 (續)

- (a) 本集團所有的土地使用權攤銷計入了行政費用。
- (b) 於二零零八年十二月三十一日，銀行借貸由本集團賬面值為人民幣約141,100,000元(二零零七：人民幣63,416,000元)土地使用權作抵押(附註22)。
- (c) 於二零零七年七月二十七日，本集團註冊成立後，本集團所佔用的土地的土地使用權約人民幣16,511,000元由母公司保留並入賬列為本集團分派(附註21)。

10. 無形資產

本集團

	商譽	專有技術	電腦軟件	其他	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
二零零七年一月一日					
賬面原值	15,368	38,071	4,187	6,048	63,674
累計攤銷	—	(32,213)	(3,675)	(3,049)	(38,937)
賬面淨值	<u>15,368</u>	<u>5,858</u>	<u>512</u>	<u>2,999</u>	<u>24,737</u>
截至二零零七年					
十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	15,368	5,858	512	2,999	24,737
添置	—	30,240	3,491	237	33,968
攤銷費	—	(7,001)	(472)	(1,874)	(9,347)
年末賬面淨值	<u>15,368</u>	<u>29,097</u>	<u>3,531</u>	<u>1,362</u>	<u>49,358</u>
二零零七年十二月三十一日					
賬面原值	15,368	68,311	7,678	6,285	97,642
累計攤銷	—	(39,214)	(4,147)	(4,923)	(48,284)
賬面淨值	<u>15,368</u>	<u>29,097</u>	<u>3,531</u>	<u>1,362</u>	<u>49,358</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

10. 無形資產 (續)

本集團 (續)

	商譽	專有技術	電腦軟件	其他	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
截至二零零八年					
十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	15,368	29,097	3,531	1,362	49,358
添置	—	—	1,526	2,418	3,944
攤銷費	—	(3,662)	(900)	(1,185)	(5,747)
年末賬面淨值	15,368	25,435	4,157	2,595	47,555
二零零八年十二月三十一日					
賬面原值	15,368	68,311	9,204	8,703	101,586
累計攤銷	—	(42,876)	(5,047)	(6,108)	(54,031)
賬面淨值	15,368	25,435	4,157	2,595	47,555

(a) 本集團所有的無形資產攤銷均計入了行政費用。

(b) 商譽減值

商譽分配至根據所收購業務識別的本集團現金產生單位重慶卡福汽車掣動轉向系統有限公司(「卡福」)。

現金產生單位的可收回資料額根據使用價值計算。該計算使用管理層所批准的五年財政預算中的現金流量預測。超過五年期的現金流量則按下文所述預期增長率推算。增長率不會超過現金產生單位所經營汽車相關產品生產業務的長期平均增長率。

10. 無形資產 (續)

(b) 商譽減值 (續)

計算使用價值使用的主要假設如下：

預算毛利率	14%
增長率	13%
稅前折讓率	11.17%

該等假設用於分析業務內的現金產生單位管理層根據過往業績及其對市場發展預期。管理層根據過往表現及其對市場發展的預測釐定預算毛利率。所採用的加權平均增長率與行業報告所載的預測符合一致。所採用的貼現率為稅前比率並反映相關營運分部的特定風險。

(c) 其他無形資產主要指客戶關係及商標 (將於其估計使用壽命三年內予以攤銷)。

11. 於聯營公司的投資

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初／於二零零七年 七月二十七日 (重組生效日期)	474,291	380,091	366,429	366,429
添置	16,720	—	16,720	—
分佔溢利	181,306	117,237	—	—
宣告股息	(30,720)	(23,037)	—	—
年終	641,597	474,291	383,149	366,429

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

11. 於聯營公司的投資 (續)

(a) 本集團應佔聯營公司(均為非上市)的資產、負債、收益及業績如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產總值	1,083,879	861,925
負債總值	(442,282)	(387,634)
資產淨值	641,597	474,291

	本集團	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益	907,517	803,083
年內應佔溢利	181,306	117,237

(b) 截至本報告日期，本集團主要聯營公司詳情載於附註40。

12. 於附屬公司的投資 — 本公司

於二零零七年七月二十七日，本公司於附屬公司之投資以本集團附屬公司資產之賬面值列賬。所有附屬公司均為非上市公司。

於本報告日期，本集團主要附屬公司之詳情載於附註40。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

13. 於合營公司的投資

本集團

- (a) 本集團應佔合營公司的損益與其持股比例一致。下列為本集團應佔合營公司的資產及負債、收益以及業績，並已計入綜合資產負債表及收益表：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產		
非流動資產	131,852	124,789
流動資產	675,016	409,610
	<u>806,868</u>	<u>534,399</u>
負債		
流動負債	(369,854)	(246,448)
資產淨值	<u>437,014</u>	<u>287,951</u>
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收入	1,200,489	941,321
開支	(930,663)	(739,907)
除所得稅前溢利	269,826	201,414
所得稅開支	(59,143)	(29,086)
年內溢利	<u>210,683</u>	<u>172,328</u>

- (b) 於本報告日期，本集團合營公司的詳情載於附註40。所有合營公司均為非上市公司。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

13. 於合營公司的投資 (續)

本公司

本公司於合營公司的投資以該等實體於二零零七年七月二十七日重組生效日期的資產淨值之賬面值，扣除二零零七年十月所收取分派而得的人民幣109,000,000元(重組前該等實體的應佔累計溢利)列賬。

14. 存貨

本集團

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
原材料	286,063	195,145
在製品	415,671	370,398
製成品	517,196	400,646
消耗品	13,190	35,913
	<u>1,232,120</u>	<u>1,002,102</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度，存貨成本確認為本集團開支並列入銷售成本的金額約為人民幣4,139,432,000元(二零零七：人民幣3,979,794,000元)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度綜合收益表內銷售成本確認的撇減存貨約為人民幣10,926,000元(二零零七：人民幣6,856,000元)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團按可變現淨值列賬的存貨約人民幣35,919,000元(二零零七：人民幣21,716,000元)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團賬面值約為人民幣50,000,000元(二零零七：人民幣32,558,000元)的存貨已作為本集團借貸之擔保(附註22)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

15. 貿易及其他應收款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據 (a)	1,178,539	1,192,229	—	—
減：應收款減值撥備	(235,974)	(253,009)	—	—
貿易應收款 — 淨額	942,565	939,220	—	—
已付按金	15,915	35,281	—	—
減：已付按金減值撥備	(9,707)	(14,877)	—	—
已付按金 — 淨額	6,208	20,404	—	—
預付款	192,122	179,012	—	—
應收重慶機電集團款項 (f)	—	21,373	—	—
僱員墊款	28,898	17,403	—	—
應收其他關聯方款項 (附註39)	27,816	10,201	251,924	10,639
其他	55,223	13,590	4,727	21,243
減：貿易應收款項及已付 按金之外的應收款項 減值撥備	(22,068)	(17,699)	—	—
	1,230,764	1,183,504	256,651	31,882
減：非即期部分	—	—	(193,957)	—
即期部分	1,230,764	1,183,504	62,694	31,882

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

15. 貿易及其他應收款 (續)

(a) 貿易應收款項及應收票據於各結算日的賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
30日內	243,261	339,048
31日至90日	307,708	248,872
91日至1年	364,287	335,588
1至2年	83,697	72,238
2至3年	37,384	22,025
3年以上	142,202	174,458
	<u>1,178,539</u>	<u>1,192,229</u>

於二零零八年十二月三十一日，本集團就賬齡3年以上的貿易應收款項做出全額撥備。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

15. 貿易及其他應收款 (續)

(a) 貿易應收款項及應收票據於各結算日的賬齡分析如下：(續)

逾期少於九個月的貿易應收款項一般並無視作個別減值。於二零零八年十二月三十一日，約人民幣343,890,000元(二零零七：人民幣313,704,000元)的貿易應收款項已逾期但未減值。該等款項與近期並無拖欠紀錄的單獨客戶有關。該等貿易應收款項自確認日期起的賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
91日至1年	313,726	302,356
1至2年	26,390	11,348
2至3年	3,774	—
	<u>343,890</u>	<u>313,704</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

15. 貿易及其他應收款 (續)

- (a) 貿易應收款項及應收票據於各結算日的賬齡分析如下：(續)

於二零零八年十二月三十一日，約人民幣283,680,000元(二零零七：人民幣290,605,000元)的貿易應收款項已個別減值及已作出撥備。於二零零八年十二月三十一日撥備數額為人民幣235,974,000元(二零零七：人民幣253,009,000元)。各減值應收款項主要涉及若干有財務狀況困難的客戶。經根據類似情形下的過往收款情況估計，部分應收款項預期可收回。該等應收款項的賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
91日至1年	50,561	33,232
1至2年	57,307	60,890
2至3年	33,610	22,025
3年以上	142,202	174,458
	<u>283,680</u>	<u>290,605</u>

- (b) 由於本集團客戶眾多，遍佈全國，因此本集團的貿易應收款項並無集中信貸風險。
- (c) 貿易及其他應收款項即期部分的賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

15. 貿易及其他應收款 (續)

(d) 貿易及其他應收款項減值撥備變動如下：

貿易應收款項	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	253,009	259,282
應收款項減值撥備	1,384	5,575
年內撇銷不可收回應收款項	(18,419)	(11,848)
年終	<u>235,974</u>	<u>253,009</u>

已付按金	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	14,877	13,292
應收款項減值(沖銷)／撥備	(5,170)	1,585
年終	<u>9,707</u>	<u>14,877</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

15. 貿易及其他應收款 (續)

(d) 貿易及其他應收款項減值撥備變動如下：(續)

其他項目	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初	17,699	15,652
應收款項減值撥備	4,369	7,752
年內撇銷不可收回應收款項	—	(5,705)
年終	<u>22,068</u>	<u>17,699</u>

本集團已於綜合收益表將應收款項減值撥備確認為行政費用。

- (e) 本集團給予客戶的一般信貸期上限為90日。
- (f) 應收母公司款項為非貿易性質，且於二零零八年底無餘額。
- (g) 本集團應收關連人士的貿易及其他應收款項請參閱附註39。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

17. 受限制現金

	本集團	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值的受限制現金	<u>314,190</u>	<u>229,795</u>

專用銀行賬戶持有的受限制現金已抵押，作為本集團應付票據及發出信用證的擔保。

18. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	1,404	2,726	—	4
銀行存款	1,494,814	822,280	546,200	267,451
短期銀行存款(a)	812,236	211,073	507,087	—
	<u>2,308,454</u>	<u>1,036,079</u>	<u>1,053,287</u>	<u>267,455</u>
以下列貨幣計值的現金及 現金等價物：				
— 人民幣	1,595,307	1,030,259	349,455	267,455
— 港幣	703,832	—	703,832	—
— 美元	9,315	5,820	—	—
	<u>2,308,454</u>	<u>1,036,079</u>	<u>1,053,287</u>	<u>267,455</u>

(a) 短期銀行存款是指本集團可以隨時支取而不受銀行條款限制的部分資金。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

19. 股本

	股份數 千股	國內股 千股	H股 千股	股份合計 千股
註冊、發售並全額支付 於二零零七年七月二十七日 及二零零八年一月一日 (票面金額為每股 人民幣1.00元)	2,679,740	2,679,740	—	2,679,740
國內法人股轉換為H股(a)	—	(95,287)	95,287	—
發行新股(b)	1,004,900	—	1,004,900	1,004,900
於二零零八年十二月三十一日 (票面金額為每股 人民幣1.00元)	<u>3,684,640</u>	<u>2,584,453</u>	<u>1,100,187</u>	<u>3,684,640</u>

(a) 根據減持國有股籌集社會保障資金管理辦法的規定，95,287,000股H股由內資股轉換(「H股轉換」)並由中國全國社會保障基金理事會(「社保理事會」)持有。該辦法規定，股份公司的國有股股東將無償轉讓相當於發售發行的H股總數10%的內資股給社保理事會。轉讓之H股股份與發售的H股股份享有同等權利。

(b) 於二零零八年六月十三日，本公司以每股1.30港元發行了票面金額為人民幣1.00元共1,004,900,000股，該等發售之股份與轉換之H股股份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。該等所有股份均與內資股享有同等權利。

本公司通過發行1,004,900,000股新股募集人民幣1,033,507,000元，其中增加股本約為人民幣1,004,900,000元，增加資本公積約為人民幣28,607,000元(附註20)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

20. 儲備

本集團

	其他儲備					(累計虧損)/ 保留盈利	總計
	資本儲備	股份	投資	法定儲備金			
	附註 人民幣千元	發行成本 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
二零零七年一月一日的結餘	(796,338)	—	6,692	72,444	(35,428)	(752,630)	
年內溢利	—	—	—	—	450,015	450,015	
股息	—	—	—	—	(86,776)	(86,776)	
可供出售金融資產							
公平值變動，扣除遞延稅項	—	—	5,512	—	—	5,512	
出售可供出售金融資產	—	—	(4,503)	—	—	(4,503)	
註銷對母公司欠款	(b) 47,958	—	—	—	—	47,958	
轉撥至儲備	(a) —	—	—	12,371	(12,371)	—	
本公司註冊成立	(c) (248,079)	—	—	(72,444)	—	(320,523)	
股份發行成本	—	(21,050)	—	—	—	(21,050)	
分派	21 (34,811)	—	—	—	(97,199)	(132,010)	
二零零七年十二月三十一日的結餘	(1,031,270)	(21,050)	7,701	12,371	218,241	(814,007)	
年內溢利	—	—	—	—	503,531	503,531	
股份發行盈餘	28,607	120,593	—	—	—	149,200	
股份發行成本	—	(99,543)	—	—	—	(99,543)	
可供出售金融資產							
公平值變動，扣除遞延稅項	—	—	(5,476)	—	—	(5,476)	
轉撥至儲備	(a) —	—	—	35,352	(35,352)	—	
二零零八年十二月三十一日的結餘	(1,002,663)	—	2,225	47,723	686,420	(266,295)	

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

20. 儲備 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司權益變動表如下：

本公司

	其他儲備				總計
	資本儲備	股份 發行成本	法定儲備金	(累計虧損) / 保留盈利	
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
於二零零七年七月二十七日，重組生效日期	(912,620)	—	—	—	(912,620)
股份發行成本	—	(21,050)	—	—	(21,050)
分派	21	(97,199)	—	—	(97,199)
期內溢利	—	—	—	1,760	1,760
轉撥至儲備	—	—	12,371	(12,371)	—
於二零零七年十二月三十一日	(1,009,819)	(21,050)	12,371	(10,611)	(1,029,109)
股份發行盈餘	28,607	120,593	—	—	149,200
股份發行成本	—	(99,543)	—	—	(99,543)
年內溢利	—	—	—	62,827	62,827
轉撥至儲備	—	—	35,352	(35,352)	—
於二零零八年十二月三十一日	(981,212)	—	47,723	16,864	(916,625)

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

20. 儲備 (續)

- (a) 根據相關規例及組織章程細則，本公司須根據中國會計準則及規例將除稅後利潤10%分配至法定儲備基金，直至儲備達註冊資本50%。經股東大會批准之後方可額外計提。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，也可以通過向現有股東按其持股比例發行新股或增加現有股東所持股份的票面價值的方式來增加股本，除非清算，儲備基金不能分配。

根據本公司章程及董事會的決議，本公司自截至二零零八年十二月三十一日止年度淨利潤中提取法定盈餘公積約為人民幣35,352,000元(二零零七：人民幣12,371,000元)。

- (b) 於二零零七年一月，重慶機電集團進一步將本集團所欠部分借貸由約人民幣69,355,000元減至人民幣21,397,000元。所註銷債務約人民幣47,958,000元計入截至二零零七年十二月三十一日止年度的儲備。
- (c) 自本公司於二零零七年七月二十七日成立後，該等儲備轉撥為母公司注入本公司的股本。

21. 分派及股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
特別分派予母公司及華融公司(a)	—	97,199
轉讓若干資產(b)	—	34,811
	—	132,010

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

21. 分派及股息 (續)

- (a) 根據重組及適用中國財政法規，本公司已向母公司及華融公司作出分派(「特別分派」)，有關金額相當於根據中國公認會計原則自二零零六年十月一日至二零零七年七月二十六日(即本公司註冊成立日期前一日)期間的純利(扣除該期間已付股息)。
- (b) 自本公司於二零零七年七月二十七日註冊成立之後，根據重組，若干樓宇及租賃預付款項(附註7(d)及附註9(c))賬面淨值合共約人民幣34,811,000元由母公司保留。

22. 借貸

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期				
借貸(1)	264,673	274,466	194,000	—
融資租賃(2)	9,322	—	—	—
	<u>273,995</u>	<u>274,466</u>	<u>194,000</u>	<u>—</u>
即期				
借貸(1)	696,051	544,288	6,000	—
融資租賃(2)	4,739	—	—	—
	<u>700,790</u>	<u>544,288</u>	<u>6,000</u>	<u>—</u>
總借貸	<u>974,785</u>	<u>818,754</u>	<u>200,000</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

22. 借貸(續)

(1) 借貸

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期				
長期銀行借貸				
— 有抵押(a)	9,000	20,000	—	—
— 無抵押(b)	255,673	93,058	194,000	—
	<u>264,673</u>	<u>113,058</u>	<u>194,000</u>	<u>—</u>
其他無抵押借貸				
— 應付母公司 款項(c)	—	161,408	—	—
非即期總借貸	<u>264,673</u>	<u>274,466</u>	<u>194,000</u>	<u>—</u>
即期				
短期銀行借貸				
— 有抵押(a)	382,670	261,220	—	—
— 無抵押(b)	281,290	243,022	6,000	—
	<u>663,960</u>	<u>504,242</u>	<u>6,000</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

22. 借貸 (續)

(1) 借貸 (續)

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
其他無抵押借貸				
— 應付獨立第三 方款項(d)	32,091	31,830	—	—
— 其他	—	8,216	—	—
	<u>32,091</u>	<u>40,046</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
即期總借貸	<u>696,051</u>	<u>544,288</u>	<u>6,000</u>	<u>—</u>
	<u>960,724</u>	<u>818,754</u>	<u>200,000</u>	<u>—</u>

- (a) 於二零零八年十二月三十一日，所有該等銀行借貸由本集團若干物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權及存貨(附註7、8、9及14)作抵押。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

22. 借貸 (續)

(1) 借貸 (續)

- (b) 於二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，部分銀行借貸約人民幣5,000,000元及人民幣120,000,000元由下列人士擔保：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
渝富公司 (附註39(b))	—	90,000	—	—
關連人士 (附註39(b))	5,000	30,000	—	—
	<u>5,000</u>	<u>120,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

- (c) 對重慶機電集團的欠款於二零零八年用銀行貸款償還。
- (d) 於二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，欠付獨立第三方的借貸之所剩結餘主要指潛在客戶為贊助本集團為其製造產品的若干生產設備而墊付的款項。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

22. 借貸 (續)

(1) 借貸 (續)

(e) 於各結算日，本集團的總借貸到期日如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
借貸總額				
— 1年內到期	696,051	544,288	6,000	—
— 1年以上至				
2年內到期	34,000	119,058	15,000	—
— 2年以上至				
5年內到期	160,000	125,000	179,000	—
— 超過5年到期	70,673	30,408	—	—
	<u>960,724</u>	<u>818,754</u>	<u>200,000</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

22. 借貸 (續)

(1) 借貸 (續)

(f) 於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本集團借貸的所有賬面值以人民幣計值。

(g) 於各結算日的加權平均實際利率如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借貸	6.93%	6.72%	7.77%	—
其他借貸	—	5.48%	—	—

(h) 長期借貸之即期部分及短期借貸的賬面值與其公平值相若。

非即期借貸的賬面值及公平值如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值	264,673	274,466	194,000	—
公平值	265,506	271,865	193,386	—

非即期借貸的公平值乃按貼現現金流量法，以本集團於各資產負債表日可取得條款及特點大致相同的金融工具之現行市場利率作出估計。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

22. 借貸(續)

(1) 借貸(續)

(i) 於各結算日，本集團未提取借貸額如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
固定利率		
— 1年內到期	10,000	41,110
— 1年後到期	26,590	17,530
	<u>36,590</u>	<u>58,640</u>

(2) 融資租賃負債

由於對租賃資產的權利在出現違約時會轉回至出租人，故此租賃負債實際上是有抵押的。

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
最低租賃付款額		
— 一年以內	5,571	—
— 一至五年	9,974	—
	<u>15,545</u>	<u>—</u>
未確認的融資費用	(1,484)	—
	<u>14,061</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

22. 借貸 (續)

(2) 融資租賃負債 (續)

融資租賃費用現值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年以內	4,739	—
一至五年	9,322	—
	<u>14,061</u>	<u>—</u>

23. 遞延收益

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初	105,655	99,058
添置 — 有關資產的政府補助	11,584	18,316
攤銷	(11,927)	(11,719)
年終	<u>105,312</u>	<u>105,655</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

23. 遞延收益 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團獲得有關加強及提高本集團若干機械設備質量的地方政府補助約人民幣11,584,000元(二零零七：人民幣11,016,000元)。因此，該等政府補助入賬計為遞延收入，並於有關機械及設備介乎7至14年的估計使用年期內攤銷。此外，截至二零零七年十二月三十一日止年度，由於部分此等行為的完成，所收取的政府墊款人民幣7,300,000元轉入本項(附註26(b))。截至二零零八年十二月三十一日止年度，約人民幣11,927,000元(二零零七：人民幣11,719,000元)的遞延收入已攤銷計入銷售成本。

24. 遞延所得稅

- (a) 當有法定可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延所得稅涉及同一財政機構時，遞延所得稅資產及負債會互相抵銷。所抵銷金額如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 12個月後收回的遞延稅項資產	38,401	65,342
— 12個月內收回的遞延稅項資產	34,550	1,795
	<u>72,951</u>	<u>67,137</u>
遞延稅項負債：		
— 12個月內收回的遞延稅項負債	(393)	(1,359)
	<u>72,558</u>	<u>65,778</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

24. 遞延所得稅 (續)

- (a) 當有法定可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延所得稅涉及同一財政機構時，遞延所得稅資產及負債會互相抵銷。所抵銷金額如下：(續)

遞延所得稅的總變動載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初	65,778	54,845
於綜合收益表確認(附註33)	5,814	10,849
於權益確認	966	84
年末	<u>72,558</u>	<u>65,778</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

24. 遞延所得稅 (續)

(b) 年內遞延稅項資產及負債的變動(不計及同一司法權區的結餘抵銷)，載列如下：

遞延所得稅資產

	資產減值撥備	遞延收入	退休金及 辭退責任	三包費及其 他預提費用	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
於二零零七年一月一日	34,099	11,992	10,197	—	56,288
於綜合收益表確認(附註33)	8,969	(755)	(240)	2,875	10,849
於二零零七年十二月三十一日	43,068	11,237	9,957	2,875	67,137
於綜合收益表確認(附註33)	(4,195)	(951)	(3,094)	14,054	5,814
於二零零八年十二月三十一日	<u>38,873</u>	<u>10,286</u>	<u>6,863</u>	<u>16,929</u>	<u>72,951</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

24. 遞延所得稅 (續)

(b) 年內遞延稅項資產及負債的變動(不計及同一司法權區的結餘抵銷)，載列如下：(續)

遞延稅項負債

	可供出售 金融資產 人民幣千元
於二零零七年一月一日	(1,443)
於權益確認	84
於二零零七年十二月三十一日	(1,359)
於權益確認	966
於二零零八年十二月三十一日	(393)

(c) 根據該等公司各自司法權區適用的中國稅務法例或其他稅務法規，稅項虧損可結轉抵銷未來應課稅收入。於二零零八年十二月三十一日，本集團未確認的遞延稅項資產約為人民幣16,180,000元(二零零七：人民幣95,072,000元)，而有關稅項虧損約為人民幣107,864,000元(二零零七：人民幣80,934,000元)，管理層相信該等稅項虧損不大可能在到期前獲使用。於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，稅項虧損結轉如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
稅項虧損屆滿年度		
二零零九年	14,815	14,815
二零一零年	13,500	13,500
二零一一年	25,424	25,424
二零一二年	27,195	27,195
二零一三年	26,930	—
	<u>107,864</u>	<u>80,934</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

25. 長期職工福利責任

於資產負債表確認的退休福利責任款項按下列方式計算：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
非即期部分		
退休福利責任	109,050	131,750
辭退福利責任	22,780	—
	<u>131,830</u>	<u>131,750</u>
即期部分		
退休福利責任	5,290	6,550
辭退福利責任	2,870	—
	<u>8,160</u>	<u>6,550</u>
	<u>139,990</u>	<u>138,300</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

25. 長期職工福利責任 (續)

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
定額福利責任之現值	149,560	137,850
未確認精算(收益)/虧損	(9,570)	450
在資產負債表所列負債	139,990	138,300
減：即期部分	(8,160)	(6,550)
	<u>131,830</u>	<u>131,750</u>

截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度退休福利責任變動如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	138,300	147,271
年內		
— 利息費用	6,050	1,304
— 精算收益	(24,400)	(3,694)
— 辭退福利責任的增加	28,880	—
— 付款	(8,840)	(6,581)
年終	<u>139,990</u>	<u>138,300</u>

上述責任由獨立精算公司按預計單位成本給付法準確計算。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

25. 長期職工福利責任 (續)

用於計算該等責任價值的重大精算假設如下：

- (a) 所採用的年度貼現率：

	十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
貼現率	<u>3.25%</u>	<u>4.50%</u>

上述貼現率變動的影響列為精算收益及虧損，並於變動期間計入綜合收益表。

- (b) 趨勢率：5%至15%(二零零七年：4.2%至15%)；
- (c) 死亡率：中國居民的平均預期壽命；
- (d) 給予提早退休僱員的醫療成本將於退休員工去世時終止。

退休福利和辭退福利以主要指標進行敏感性分析如下：

	精算假設變動	對退休福利責任影響
貼現率	上升／下降0.5%	下降／上升6.6%/7.4%
通貨膨脹率	上升／下降0.5%	上升／下降0.1%
工資增長率	上升／下降0.5%	上升／下降6.1%

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

26. 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(a)	1,183,519	956,647	—	—
其他應付稅款	115,601	116,789	25	—
其他應付款項	284,822	176,871	147,550	125,706
應計薪金及福利	166,878	194,085	188	—
客戶墊款	666,147	594,924	—	—
政府墊款(b)	310,757	529,754	—	—
	2,727,724	2,569,070	147,763	125,706

(a) 於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本集團的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
30日內	282,486	224,235
31日至90日	347,045	193,591
91日至1年	468,927	487,702
1年至2年	52,625	15,274
2年至3年	11,163	11,309
3年以上	21,273	24,536
	1,183,519	956,647

26. 貿易及其他應付款項 (續)

- (b) 於二零零七年十二月三十一日前，本集團附屬公司獲得地方政府有關本集團若干附屬公司生產廠房搬遷補償(包括搬遷費用、購買新土地使用權及建設新廠房及物業的補償)的若干政府補助約人民幣**537,933,000**元。由於附屬公司搬遷截止二零零七年十二月三十一日尚未全部完成，故此經扣除截止二零零七年十二月三十一日的搬遷費用約人民幣**24,509,000**元後，收到的補償餘額約人民幣**513,424,000**元於二零零七年十二月三十一日以政府墊款方式入賬。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團若干附屬公司亦收取地方政府有關搬遷生產廠房及於新址建設新生產設施的補償的若干政府補助約人民幣**18,486,000**元。由於附屬公司搬遷截止二零零八年十二月三十一日尚未全部完成，故此經扣除截至二零零八年十二月三十一日止年度的搬遷費用約人民幣**237,883,000**元(包括賬面淨值約人民幣**71,954,000**元的物業、機械及設備(附註7(c)))後，收到的補償餘額約人民幣**294,027,000**元於二零零八年十二月三十一日以政府墊款方式入賬。

此外，於二零零七年十二月三十一日前，本集團分別收取地方政府有關若干生產技術升級的政府補助約人民幣**23,630,000**元。由於相關技術升級於截止二零零七年十二月三十一日僅部分完成，故截至二零零七年十二月三十一日止年度僅人民幣**7,300,000**元轉為遞延收入，而收到的補償餘額約人民幣**16,330,000**元以政府墊款方式入賬。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團分別收取地方政府有關若干生產技術升級的政府補助約人民幣**400,000**元。截止二零零八年十二月三十一日收到的補償餘額約人民幣**16,730,000**元以政府墊款方式入賬。

- (c) 請參考附註39之應付關連人士款項。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

27. 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。該等保養撥備計入綜合收益表銷售成本。

	保養撥備
	人民幣千元
於二零零七年一月一日	7,215
於綜合收益表支銷	22,892
年內使用	<u>(10,942)</u>
於二零零七年十二月三十一日	19,165
於綜合收益表支銷	13,975
年內使用	<u>(9,522)</u>
於二零零八年十二月三十一日	<u><u>23,618</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

28. 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊 (附註7)	77,294	70,571
投資物業折舊 (附註8)	2,390	2,390
租賃預付款項攤銷 (附註9)	5,718	3,520
無形資產攤銷 (附註10)	5,747	9,347
遞延收入攤銷 (附註23)	(11,927)	(11,719)
僱員福利開支 (附註29)	514,765	424,258
製成品及在製品存貨變動	(152,473)	(178,672)
已使用的原材料及消耗品	4,291,905	4,183,556
運輸費	50,192	32,762
研發成本	98,801	32,228
技術使用費	13,558	12,191
公用服務	75,745	66,667
物業、廠房及設備維修及保養開支	46,247	27,546
營運租金	10,636	7,573
存貨撇減 (附註14)	10,926	6,856
應收款項減值撥備 (附註15)	583	14,912
物業、廠房及設備減值撥備 (附註7)	1,198	—
保養撥備 (附註27)	13,975	22,892
核數師酬金	9,270	1,166
其他開支	469,818	391,830
銷售成本、分銷成本及行政費用總額	<u>5,534,368</u>	<u>5,119,874</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

29. 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	392,085	330,728
退休金計劃供款(a)	64,493	46,714
符合資格僱員的補充退休金福利(b)		
— 利息成本	6,050	1,304
— 精算收益	(24,400)	(3,694)
住房福利(c)	9,876	13,871
辭退福利	28,880	—
福利、醫療及其他開支	37,781	35,335
	<u>514,765</u>	<u>424,258</u>

(a) 本集團僱員參與中國相關省市政府組織的各項退休福利計劃，本集團於二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度須根據相關地方規例按介乎僱員基本薪金17%至25%的比率對該等計劃每月供款。

(b) 本集團向若干已退休僱員提供補充退休金及其他離職後福利。提供該等福利的成本自綜合收益表支銷，以使得該服務成本於退休僱員的平均服務年期內攤分。

(c) 該款項即向中國政府資助的住房基金按僱員基本薪金7%至15%的比率的供款。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

30. 其他收益 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
稅收豁免收入	6,130	—
豁免對獨立第三方所欠其他負債的收益	—	5,181
出售物業、廠房及設備收益	1,490	2,964
出售可供出售金融資產收益	—	18,560
其他	5,866	10,707
	<u>13,486</u>	<u>37,412</u>

31. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
政府補助金		
— 稅項返還(a)	11,107	22,206
— 進一步開發生產技術(b)	8,412	8,066
— 環保搬遷補償(b)	12,110	—
— 其他	3,531	2,125
	<u>35,160</u>	<u>32,397</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) 截至二零零八年及二零零七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。該等金額視為政府就開支授出的補助，並計入綜合收益表的其他收入。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

32. 融資成本 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
融資收入		
— 短期銀行存款之利息收入	43,904	18,665
— 對重慶機電集團利息收入	—	3,891
	<u>43,904</u>	<u>22,556</u>
利息開支		
— 須於五年內全數償還的銀行借貸	(70,906)	(45,670)
— 須於五年後全數償還的銀行借貸	(14,115)	—
— 其他借貸	—	(10,248)
— 融資租賃負債	(257)	—
	<u>(84,778)</u>	<u>(55,918)</u>
匯兌(虧損)/收益淨額	<u>(1,808)</u>	<u>419</u>
融資成本 — 淨額	<u><u>(42,682)</u></u>	<u><u>(32,943)</u></u>

33. 稅項

(a) 所得稅開支

二零零七年三月十六日，全國人民代表大會批准通過中華人民共和國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。根據新企業所得稅法有關中國西部大開發的詳細措施，本集團大部分附屬公司於二零零八年至二零一零年的企業所得稅率為15%，而下述八間公司自二零零八年一月一日起的企業所得稅率為25% (二零零七：33%)：

- 本公司；
- 重慶惠江機床鑄造有限公司；

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

33. 稅項 (續)

(a) 所得稅開支 (續)

- 重慶正通鑄造責任有限公司；
- 重慶市搏水進出口有限公司；
- 重慶通用集團冰洋製冷空調設備安裝有限公司；
- 重慶通用運修有限責任公司；
- 重慶機電一環環保設備有限公司；
- 重慶機床集團盛普機械成套設備有限公司

截至二零零八年十二月三十一日止年度，重慶康明斯發動機有限公司適用的企業所得稅率為25%(二零零七：15%)。

深圳崇發康明斯發動機有限公司將在五年內逐步向25%的新企業所得稅率過渡，本年度適用的企業所得稅率為18%(二零零七：15%)。

自綜合收益表扣除之所得稅開支為：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	84,490	56,755
遞延稅項 (附註24)	(5,814)	(10,849)
	<u>78,676</u>	<u>45,906</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

33. 稅項 (續)

(a) 所得稅開支 (續)

綜合收益表所列實際所得稅開支與應用已頒布稅率按除所得稅前溢利所計算款項的差額對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除所得稅前溢利	602,557	519,729
按適用稅率15%計算之稅項	90,384	77,959
使用不同稅率計算之公司 毋須課稅之收入	20,758	—
— 應佔聯營公司溢利	(27,196)	(17,582)
— 根據稅務規則毋須課稅之補貼收入	(1,466)	(2,782)
稅收抵減項	(16,097)	(4,089)
根據稅務規則可扣稅項目	—	(5,973)
不可扣稅開支	10,148	5,558
使用先前並無確認的稅項資產	(1,895)	(11,264)
未確認遞延稅項資產的稅項虧損	4,040	4,079
稅項開支	78,676	45,906

本集團二零零八年度加權平均稅率為13%(二零零七：9%)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

33. 稅項 (續)

(b) 增值稅及相關稅項

本集團現時所有成員公司均須繳納銷項增值稅，一般按產品售價的17%計算。在釐定應付增值稅淨額時，先前就採購原料或半製成品所支付的進項增值稅可用作抵銷銷項增值稅。

34. 董事、監事及高級管理人員的酬金

(a) 董事、監事及高級管理人員的酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
董事及監事		
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	1,219	291
— 退休金計劃供款	96	54
— 酌情花紅	1,055	375
	<u>2,370</u>	<u>720</u>
高級管理人員		
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	324	124
— 退休金計劃供款	72	22
— 酌情花紅	277	—
	<u>673</u>	<u>146</u>
	<u>3,043</u>	<u>866</u>

個別董事、監事及高級管理人員的酬金載於下文。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

34. 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(a) 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(i) 截至二零零八年十二月三十一日止年度

姓名	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事及監事				
孫能義先生(a)	—	—	—	—
何 勇先生	134	24	105	263
廖紹華先生	108	16	471	595
陳先正先生	108	24	59	191
黃 勇先生(a)	61	—	—	61
余 剛先生(a)	61	—	—	61
楊鏡璞先生	61	—	—	61
吳 堅先生	58	—	—	58
盧華威先生	118	—	—	118
任曉常先生	87	—	—	87
孔維梁先生	87	—	—	87
段榮生先生(a)	61	—	—	61
葉祖升先生	31	—	—	31
王榮雪女士	31	—	—	31
何曉萍女士	31	—	—	31
王緒其先生	101	13	228	342
吳重江先生	81	19	192	292
	<u>1,219</u>	<u>96</u>	<u>1,055</u>	<u>2,370</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

34. 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(a) 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(i) 截至二零零八年十二月三十一日止年度 (續)

姓名	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
高級管理人員				
張可先生	108	24	162	294
汪農成先生	108	24	56	188
繆小平女士	108	24	59	191
	<u>324</u>	<u>72</u>	<u>277</u>	<u>673</u>
	<u>1,543</u>	<u>168</u>	<u>1,332</u>	<u>3,043</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

34. 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(a) 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(ii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度

姓名	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益	退休金計劃 供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事及監事				
孫能義先生(a)	—	—	—	—
何 勇先生	48	7	—	55
廖紹華先生	80	14	375	469
陳先正先生	39	7	—	46
黃 勇先生(a)	—	—	—	—
余 剛先生(a)	—	—	—	—
楊鏡璞先生	—	—	—	—
吳 堅先生	—	—	—	—
段榮生先生(a)	—	—	—	—
葉祖升先生	—	—	—	—
王榮雪女士	—	—	—	—
何曉萍女士	—	—	—	—
王緒其先生	71	13	—	84
吳重江先生	53	13	—	66
	<u>291</u>	<u>54</u>	<u>375</u>	<u>720</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

34. 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(a) 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(ii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度 (續)

姓名	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
高級管理人員				
張可先生	46	10	—	56
汪農成先生	39	6	—	45
繆小平女士	39	6	—	45
	124	22	—	146
	415	76	375	866

- (a) 該等董事及監事並非自本集團而是自母公司領取酬金，其中部分與其向本集團所提供的服務有關。由於董事及監事認為在其向本集團與向母公司提供的服務之間分配款項不切實際，且相關款項微不足道，故並無作出任何分配。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

34. 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(a) 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

本公司董事、監事及高級管理人員的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
董事及監事		
— 零至1,000,000港元 (約等於人民幣881,890元)	17	14
高級管理人員		
— 零至1,000,000港元 (約等於人民幣881,890元)	3	3
	<u>20</u>	<u>17</u>

於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，本公司董事、監事或高級管理人員概無放棄任何酬金，或因加入公司或於加入時獲發酬金作獎勵，或因失去本公司職務而獲得任何補償。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

34. 董事、監事及高級管理人員的酬金 (續)

(b) 五名最高薪人士

於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪人士其中一名亦為本公司董事，其酬金已反映於上文附註34(a)所呈列的分析內。於有關期間應付其餘四名人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
— 基本薪金、住房津貼、 其他津貼及實物利益	375	489
— 退休金計劃供款	45	53
— 酌情花紅	2,196	1,204
	<u>2,616</u>	<u>1,746</u>

本公司上述四名非董事人士的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
— 零至1,000,000港元 (約等於人民幣881,890元)	<u>4</u>	<u>4</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

35. 每股盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	503,531	450,015
發行股份之加權平均數(千股)	3,224,061	2,282,755
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.16	0.20

本公司用於計算每股基本盈利的截至二零零七年十二月三十一日止年度已發行股份加權平均數乃假設於整個年度因重組而向母公司發行的1,999,195,000股每股面值人民幣1.00元的股份一直存在，並且於二零零七年七月二十七日本公司成立後，加入向其他權益持有人發行的680,545,000股每股面值人民幣1.00元的股份。本公司計算二零零八年十二月三十一日止年度已發行股份加權平均數時，2,679,740,000股於二零零八年一月一日便已存在，並考慮二零零八年六月十三日發行的1,004,900,000股存在了六個半月。

由於所呈列的所有期間並無具潛在攤薄影響的已發行股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

36. 綜合現金流量表附註

(a) 年內溢利與來自經營所得現金淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年內溢利	523,881	473,823
已就下列各項調整：		
— 所得稅開支	78,676	45,906
— 物業、廠房及設備以及投資物業折舊	79,684	72,961
— 無形資產及租賃預付款項攤銷	11,465	12,867
— 遞延收入攤銷	(11,927)	(11,719)
— 撇減存貨	10,926	6,856
— 貿易及其他應收款項減值撥備	583	14,912
— 物業、廠房及設備減值撥備	1,198	—
— 利息收入	(43,904)	(22,556)
— 利息開支	86,586	55,918
— 應佔聯營公司溢利	(181,306)	(117,237)
— 出售物業、廠房及設備之淨收益	(1,490)	(2,964)
— 出售可供出售財務資產之收益	—	(18,560)
— 豁免借貸及其他負債的收益(附註30)	(6,130)	(5,181)
	<u>548,242</u>	<u>505,026</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

36. 綜合現金流量表附註 (續)

(a) 年內溢利與來自經營所得現金淨額 (續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營運資金變動：		
— 存貨	(241,605)	(203,261)
— 貿易及其他應收款項	(28,299)	(237,484)
— 合約在建工程	(2,122)	(10,523)
— 受限制現金	(84,395)	(39,861)
— 退休及辭退福利責任	1,690	(8,971)
— 貿易及其他應付款項	386,962	575,151
	<u>32,231</u>	<u>75,051</u>
營運產生之現金	<u>580,473</u>	<u>580,077</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

36. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 出售物業、廠房及設備所得款項

於綜合現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
賬面淨值	5,340	17,501
出售物業、廠房及設備之收益	1,490	2,964
出售物業、廠房及設備之所得款項	<u>6,830</u>	<u>20,465</u>

37. 或然事項

截至二零零八年十二月三十一日，本集團並無重大或然事項。

38. 承擔

(a) 資本承擔

於結算日已訂約但未發生之資本開支如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
物業、廠房及設備	184,262	281,723
租賃預付款項	<u>2,520</u>	<u>30,640</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

38. 承擔 (續)

(b) 經營租約承擔

根據不可撤銷經營租約，未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不遲於一年	9,472	3,029
一年後但不遲於五年	8,190	8,398
五年後	20,822	22,627
	<u>38,484</u>	<u>34,054</u>

39. 關連人士交易

關連人士指有能力控制另一方或對另一方的財政及營運決策有重大影響力的人士。受共同控制的人士亦視為有關連。本集團受中國政府控制，而中國政府亦控制中國大部分有生產力的資產及公司(統稱「國有企業」)。

根據香港會計準則第24號「關連人士披露」，由中國政府直接或間接控制的其他國有企業及其附屬公司均視為本集團之關連人士(「其他國有企業」)。為充分披露關連人士交易，本集團已制訂適當程式協助識別客戶及供應商的所有權架構，以判斷其是否國有企業。不過，很多國有企業擁有多層次的公司架構，而所有權結構亦隨著公司轉讓和私有化計劃不斷變更，惟管理層相信已充分披露關於關連人士交易的有用資料。

以下是於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度本集團與關連人士(包括其他國有企業)在日常業務進行的主要關連人士交易概要，以及截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日的相應關連人士結餘。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

39. 關連人士交易 (續)

(a) 主要關連人士交易

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日止期間，本集團與關連人士進行下列重大交易：

持續

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
與母公司及同系附屬公司和聯營公司之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	60,943	51,432
開支		
— 購買材料	56,671	25,334
— 服務	330	987
— 管理費	465	438
— 租賃設備	282	376
— 其他開支	8,773	7,758
與合營公司之交易 (a)		
收益		
— 銷售貨品收益	76,865	47,568

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

39. 關連人士交易 (續)

(a) 主要關連人士交易 (續)

持續 (續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
與聯營公司之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	63,350	49,203
— 提供服務收益	29,146	24,132
開支		
— 購買材料	41,697	45,537
— 服務	7,051	6,784
與合營公司股東之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	207,920	137,424
開支		
— 管理費及技術費	3,602	3,569
與少數權益股東之交易		
開支		
— 購買材料	4,147	9,441

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

39. 關連人士交易 (續)

(a) 主要關連人士交易 (續)

持續 (續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
與其他國有企業之交易		
收益		
— 銷售貨品收益	1,290,841	1,221,097
開支		
— 購買材料	1,427,355	1,187,355

(a) 上述與合營公司之交易已扣除本集團所佔權益。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

39. 關連人士交易 (續)

(a) 主要關連人士交易 (續)

已終止

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收母公司款項之利息收入 (附註32)	—	3,891
豁免償還本集團欠母公司之借貸 (附註20(b))	—	47,958

與同系附屬公司之交易

開支

— 向Cummins Company, Inc*購買專有技術	—	30,240
--------------------------------	---	--------

* Cummins Company, Inc為與本集團合營重慶康明斯發動機有限公司的股東康明斯(中國)投資有限公司之母公司。

本公司董事認為，上述關連人士交易於日常業務中按相關協議的條款進行。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

39. 關連人士交易 (續)

(b) 與關連人士之結餘

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貿易及其他應收款項				
應收下列人士之				
貿易款項				
— 同系附屬公司 及聯營公司	7,158	19,605	—	—
— 合營公司	5,651	2,837	—	—
— 聯營公司	13,442	5,429	—	—
— 合營公司股東	7,328	13,895	—	—
— 其他國有企業	388,343	417,255	—	—
應收下列人士之				
其他款項				
— 同系附屬公司	20,453	6,947	251,924	—
— 聯營公司	7,363	3,225	—	—
— 合營公司股東	—	29	—	—
— 其他國有企業	82,501	14,667	—	—
應收母公司款項 (附註15)				
	—	21,373	—	—
	532,239	505,262	251,924	—
減：長期其他應收款項				
	—	—	(193,957)	—
流動之部份				
	532,239	505,262	57,967	—

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

39. 關連人士交易 (續)

(b) 與關連人士之結餘 (續)

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貿易及其他應付款項				
應付下列人士之				
貿易款項				
— 同系附屬公司 及聯營公司	33,319	38,289	—	—
— 聯營公司	26	3,997	—	—
— 其他國有企業	302,379	307,185	—	—
應付下列人士之				
其他款項				
— 母公司	31,497	5,071	—	—
— 華融公司	—	5,566	—	5,566
— 同系附屬公司	8,972	4,148	117,405	—
— 合營公司股東	664	—	—	—
— 其他國有企業	9,303	9,014	—	—
	<u>386,160</u>	<u>373,270</u>	<u>117,405</u>	<u>5,566</u>
借貸				
— 應付母公司 (附註22)	—	161,408	—	—
— 應付同系附屬公司 (附註22)	—	8,216	—	—
	<u>—</u>	<u>169,624</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

39. 關連人士交易 (續)

(b) 與關連人士之結餘 (續)

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
與其他國有企業之				
其他結餘				
— 受限制現金	314,190	229,795	—	—
— 現金及現金等價物	2,307,050	1,033,353	1,053,287	267,451
— 借貸	960,724	617,300	200,000	—

按附註22(b)所披露，於二零零八年十二月三十一日，本集團的銀行借貸約人民幣5,000,000元(二零零七：人民幣120,000,000元)由關連人士擔保。

(c) 主要管理人員酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	1,543	415
退休金計劃供款	168	76
酌情花紅	1,332	375
	3,043	866

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情

(a) 附屬公司

於本報告日期，本公司直接及間接持有下列主要附屬公司之權益：

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳股本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
卡福	中國/ 二零零三年六月二十七日	有限公司	58,800	100%	—	製造汽車零部件及元件
重慶市碁齒汽車零部件 有限責任公司	中國/ 二零零零年六月二十六日	有限公司	1,250	76%	24%	製造汽車零部件及元件
重慶市搏水進出口貿易 有限公司	中國/ 二零零七年三月十四日	有限公司	3,092	100%	—	進口及出口汽車相關產品
碁齒鑫欣福利 有限責任公司	中國/ 二零零七年二月八日	有限公司	18,367	100%	—	製造汽車零部件及元件
通用工業	中國 一九九七年四月六日	有限公司	602,876	97.92%	—	製造通用機械

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(a) 附屬公司 (續)

於本報告日期，本公司直接及間接持有下列主要附屬公司之權益：(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳股本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶水泵廠有限責任公司	中國/ 二零零二年九月十二日	有限公司	145,251	—	97.92%	製造泵
重慶江北機械有限 責任公司	中國/ 二零零二年九月十日	有限公司	76,270	—	97.92%	製造分離機械
重慶氣體壓縮機廠有限 責任公司	中國/ 二零零二年九月十二日	有限公司	70,774	—	97.92%	製造氣體壓縮機器
重慶順昌通用電器 有限責任公司	中國/ 二零零七年一月二十日	有限公司	1,000	—	97.92%	製造通用機械一般 電力設備
重慶通用集團冰洋製冷 空調設備安裝有限公司	中國/ 一九九四年五月十一日	有限公司	8,223	—	97.92%	提供空調安裝服務

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(a) 附屬公司 (續)

於本報告日期，本公司直接及間接持有下列主要附屬公司之權益：(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳股本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶正通鑄造有限 責任公司	中國/ 二零零零年二月二十一日	有限公司	5,045	—	97.92%	製造鑄造產品
重慶通用運修有限 責任公司	中國/ 二零零零年三月二十一日	有限公司	1,500	—	97.92%	提供運輸服務
重慶機電一環環保 設備有限公司	中國/ 二零零一年十月二十五日	有限公司	500	—	97.92%	製造環保設備
重慶機床(集團)有限 責任公司(ii)	中國/ 二零零五年十二月三十一日	有限公司	307,161	100%	—	製造齒輪切割機械
重慶第二機床廠有限 責任公司	中國/ 二零零七年六月十二日	有限公司	80,000	—	100%	製造機床
重慶神箭汽車傳動件 有限責任公司	中國/ 一九九九年七月十九日	有限公司	18,624	—	100%	製做汽車傳動系統
重慶工具廠有限 責任公司	中國/ 二零零七年二月十三日	有限公司	37,620	—	100%	製造齒輪切割機械 切割工具

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(a) 附屬公司 (續)

於本報告日期，本公司直接及間接持有下列主要附屬公司之權益：(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳股本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶銀河鑄鍛有限 責任公司	中國/ 一九九七年十月六日	有限公司	18,704	—	100%	製造鑄造產品
重慶市皓月機械製造 有限責任公司	中國/ 二零零七年一月二十二日	有限公司	4,387	—	100%	製造小型齒輪
重慶機床集團盛普機械 成套設備有限公司	中國/ 二零零七年二月一日	有限公司	1,405	—	100%	銷售機床
重慶神工機械製造 有限責任公司	中國/ 二零零零年四月二十八日	有限公司	1,103	—	100%	製造機床
重慶渝築鈦星鍍膜 有限公司	中國/ 二零零三年九月二十五日	有限公司	1,892	—	70%	提供加工服務

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(a) 附屬公司 (續)

於本報告日期，本公司直接及間接持有下列主要附屬公司之權益：(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳股本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶惠江機床鑄造 有限公司	中國/ 二零零七年三月十四日	有限公司	3,670	—	55%	製造機床
重慶水輪機廠 有限責任公司(iii)	中國/ 一九九八年三月二十六日	有限公司	135,097	100%	—	製造發電機
重慶華浩冶煉 有限公司(iv)	中國/ 二零零二年四月十六日	有限公司	30,835	98.57%	—	冶煉生產
重慶鴿牌電線電纜 有限公司(v)	中國/ 二零零一年一月二十日	有限公司	52,000	54.69%	—	製造電線及電纜
重慶鴿牌電工材料 有限公司(vi)	中國/ 二零零六年十月十九日	有限公司	6,800	—	31.25%	製造電工材料
重慶鴿牌電瓷 有限公司	中國/ 二零零六年十月十九日	有限公司	53,000	—	54.69%	製造電瓷材料

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(a) 附屬公司 (續)

- (i) 於二零零八年十月，本公司對下屬子公司通用工業增加股本投資人民幣124,890,000元，使其實收資本由人民幣477,986,000元增加至人民幣602,876,000元。本公司所佔權益比重由97.38%變為97.92%。

於二零零八年十一月，通用工業對下屬子公司重慶氣體壓縮機廠有限責任公司和重慶水泵廠有限責任公司分別增加股本投資人民幣20,560,000元和人民幣38,840,000元，使其實收資本分別由人民幣50,214,000元增加至人民幣70,774,000元及由人民幣106,411,000元增加至人民幣145,251,000元。

- (ii) 於二零零八年八月，本公司對下屬子公司重慶機床(集團)有限責任公司增加股本投資人民幣122,920,000元，使其實收資本由人民幣184,241,000元增加至人民幣307,161,000元。本公司所佔權益比重沒有發生變化。

於二零零八年十月，重慶機床(集團)有限責任公司對下屬子公司重慶工具廠有限責任公司和重慶第二機床廠有限責任公司分別增加股本投資人民幣7,620,000元和人民幣30,000,000元，使其實收資本分別由人民幣30,000,000元增加至人民幣37,620,000元及由人民幣50,000,000元增加至人民幣80,000,000元。

- (iii) 於二零零八年八月，本公司對下屬子公司重慶水輪機廠有限責任公司增加股本投資人民幣50,000,000元，使其實收資本由人民幣85,097,000元增加至人民幣135,097,000元。本公司所佔權益比重沒有發生變化。

- (iv) 於二零零八年八月，本公司對下屬子公司重慶華浩冶煉有限公司增加股本投資人民幣22,000,000元，使其實收資本由人民幣8,835,000元增加至人民幣30,835,000元。本公司所佔權益比重由95%變為98.57%。

- (v) 於二零零八年十月，本公司及重慶鴿牌電線電纜有限公司之其他股東對其同比增加股本投資，使其實收資本由人民幣19,000,000元增加至人民幣52,000,000元。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(a) 附屬公司 (續)

- (vi) 本集團擁有重慶鴿牌電綫電纜有限公司54.69%權益，其持有重慶鴿牌電工材料有限公司50%權益。由於本集團擁有董事會的大多數投票權且重慶鴿牌電工材料有限公司之策略、營運、投資及融資活動由本集團控制，故視為本集團之附屬公司。

(b) 合營公司

於本報告日期，本公司擁有以下主要合營公司(全部為非上市)：

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳股本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶康明斯發動機 有限公司	中國/ 一九九五年六月十五日	有限公司	417,600	50%	—	製造發動機
深圳崇發康明斯發動機 有限公司(i)	中國/ 一九九七年八月十四日	有限公司	20,000	—	29.20%	製造發動機

- (i) 本集團擁有一間合營公司50%的權益，該實體持有深圳崇發康明斯發動機有限公司58.4%權益。由於該實體之策略、營運、投資及融資活動由本公司及其他合營方共同控制，故視為本集團的合營公司。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(c) 聯營公司

於本報告日期，本公司於下列主要聯營公司(全部為非上市)擁有直接及間接權益：

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳股本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶市綦齒高新鑄造 有限責任公司	中國/ 二零零零年七月十三日	有限公司	1,200	40.83%	—	製造鑄造產品
綦江齒輪傳動有限公司	中國/ 二零零二年十二月二十八日	有限公司	200,000	49.00%	—	製造汽車傳動系統
重慶紅岩長力汽車彈簧 有限公司(i)	中國/ 二零零三年六月二十七日	有限公司	94,281	44.00%	—	製造汽車彈簧
愛思帝(重慶)驅動系統 有限公司	中國/ 二零零三年十二月三日	有限公司	101,040	27.00%	—	製造離合器
綦江綦齒鍛造有限公司	中國/ 二零零三年十一月七日	有限公司	21,000	23.52%	25.48%	製造鑄造產品

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(c) 聯營公司 (續)

於本報告日期，本公司於下列主要聯營公司(全部為非上市)擁有直接及間接權益：
(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳股本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶美的通用製冷設備 有限公司	中國 二零零四年八月四日	有限公司	103,750	—	43.82%	製造製冷設備
重慶燃氣工程股份 有限公司	中國/ 二零零六年十二月六日	有限公司	20,000	—	19.48%	提供燃氣工程服務
重慶變壓器 有限責任公司(ii)	中國/ 一九九六年三月五日	有限公司	161,410	65.69%	—	重慶ABB變壓器有限公司 的控股公司
重慶ABB變壓器 有限公司	中國/ 一九九八年一月二十二日	有限公司	403,167	—	24.83%	製造變壓器設備
重慶吉恩冶煉 有限公司	中國/ 二零零四年六月十六日	有限公司	23,590	—	24.64%	製造金屬產品

40. 主要附屬公司、合營公司及聯營公司之詳情 (續)

(c) 聯營公司 (續)

- (i) 於二零零八年十月，本公司及重慶紅岩長力汽車彈簧有限公司之其他股東對其同比增加股本投資，使其實收資本由人民幣56,281,000元增加至人民幣94,281,000元。
- (ii) 儘管本公司擁有重慶變壓器有限責任公司的65.69%股權，惟本集團僅擁有董事會的少數投票權且不能控制重慶變壓器有限責任公司的財務和經營決策，而僅對重慶變壓器有限責任公司有重大影響力。因此，該企業視為聯營公司。

41. 最終控股公司

董事視母公司為本公司的最終控股公司。

42. 本公司權益持有人應佔溢利

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人於本公司財務報表中應佔溢利為約人民幣62,827,000元(二零零七：人民幣1,760,000元)。

43. 結算日後事項

與二零零九年二月前，本集團分別擁有綦江齒輪傳動有限公司(「綦齒傳動」)和綦江綦齒鍛造有限公司(「綦齒鍛造」)49%的股份，視為本集團的聯營公司。二零零九年二月，本集團總計支付約人民幣金額256,960,000元，以獲得綦齒傳動和綦齒鍛造剩餘的51%的股份。本次收購後，綦齒傳動和綦齒鍛造分別成本集團全資子公司。截止本財務報表批准日，公司管理層仍在準備收購上述2家公司相關財務資訊。