

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02722)

**本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度業績公告**

**財務摘要**

- 收入達約人民幣9,485,570,000元，下降約2.2%
- 毛利約人民幣1,064,776,000元，下降約1.8%
- 股東應佔利潤為約人民幣511,943,000元，增幅約1.0%
- 每股盈利約人民幣0.14元

**年度業績**

重慶機電股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核合併業績及二零一三年同期的比較數據如下：

\* 僅供識別

## 合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	3	9,485,570	9,701,044
銷售成本	5	(8,420,794)	(8,616,264)
<b>毛利</b>		<b>1,064,776</b>	1,084,780
分銷成本	5	(255,180)	(266,446)
行政費用	5	(814,407)	(749,257)
其他收益－淨額		213,361	94,914
其他收入	4	136,675	124,775
<b>經營利潤</b>		<b>345,225</b>	288,766
財務收益		21,368	35,249
財務費用		(104,512)	(136,707)
財務費用－淨額	6	(83,144)	(101,458)
享有合營公司稅後利潤的份額		317,514	353,816
享有聯營公司稅後利潤的份額		51,084	44,099
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>630,679</b>	585,223
所得稅費用	7	(66,906)	(44,785)
<b>年度利潤</b>		<b>563,773</b>	540,438
<b>其他綜合收益：</b>			
<i>其後不會重分類至損益的項目</i>			
退休福利責任重新計量影響		(2,322)	(355)
退休福利責任重新計量相關稅項		110	(63)
享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益份額		452	—
<i>其後可能會重分類至損益的項目</i>			
可供出售金融資產的公允價值變動		2,189	(813)
可供出售金融資產公允價值變動相關稅項		(328)	122
外幣折算差額		(2,179)	(1,305)
<b>本年度其他綜合收益，扣除稅項</b>		<b>(2,078)</b>	(2,414)
<b>本年度總綜合收益</b>		<b>561,695</b>	538,024

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>利潤歸屬於：</b>			
本公司權益持有者		<b>511,943</b>	506,829
非控制性權益		<b>51,830</b>	33,609
		<b>563,773</b>	540,438
<b>本年度總綜合收益：</b>			
本公司權益持有者		<b>509,865</b>	504,415
非控制性權益		<b>51,830</b>	33,609
		<b>561,695</b>	538,024
<b>年內歸屬於本公司權益持有者利潤的 每股收益(以每股人民幣計)</b>			
—基本及攤薄	8	<b>0.14</b>	0.14
資產負債表日後對所有股東分配的股利	9	<b>169,493</b>	184,232

# 合併資產負債表

本集團  
於十二月三十一日  
二零一四年  
人民幣千元

附註

二零一三年  
人民幣千元

## 資產

### 非流動資產

不動產、工廠及設備		3,105,368	2,734,318
投資性房產		29,828	29,825
租賃預付款項		466,672	482,704
無形資產		289,469	286,872
對聯營公司投資		540,112	508,417
對合營公司投資		316,169	310,143
遞延所得稅資產		72,515	74,819
可供出售金融資產		8,029	2,840
其他非流動資產		24,263	11,425
		<b>4,852,425</b>	<b>4,441,363</b>

### 流動資產

存貨		1,700,880	1,669,709
應收賬款及其他應收款	10	4,187,371	3,877,374
應收股利		313,426	157,464
應收客戶合約工程款項		498,025	464,871
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		194,939	-
受限制現金		684,039	447,163
現金及現金等價物		1,203,508	1,792,359
		<b>8,782,188</b>	<b>8,408,940</b>

## 總資產

	<b>13,634,613</b>	<b>12,850,303</b>
--	-------------------	-------------------

## 權益

### 歸屬於本公司權益持有者

股本		3,684,640	3,684,640
儲備		(723,987)	(752,910)
留存收益			
— 擬派末期股利		169,493	184,232
— 其他		2,714,332	2,402,883
		<b>5,844,478</b>	<b>5,518,845</b>
非控制性權益		406,491	367,420

## 總權益

	<b>6,250,969</b>	<b>5,886,265</b>
--	------------------	------------------

		本集團	
		於十二月三十一日	
附註		二零一四年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	11	30,000	-
借款		1,421,986	1,489,258
遞延收益		410,617	475,757
遞延所得稅負債		50,279	21,786
長期職工福利責任		50,451	37,003
		<u>1,963,333</u>	<u>2,023,804</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	11	4,200,117	3,828,431
應付股利		27,175	25,381
應付客戶合約工程款項		15,239	8,568
當期所得稅負債		44,599	50,796
借款		1,072,975	996,881
遞延收益		32,206	-
一年內到期的長期職工福利責任		11,605	9,316
保養撥備		16,395	20,861
		<u>5,420,311</u>	<u>4,940,234</u>
<b>總負債</b>		<u>7,383,644</u>	<u>6,964,038</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>13,634,613</u>	<u>12,850,303</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>3,361,877</u>	<u>3,468,706</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>8,214,302</u>	<u>7,910,069</u>

## 合併權益變動表

	歸屬於本公司權益持有者				非控	
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元	制性權益 人民幣千元	總計權益 人民幣千元
二零一三年一月一日結餘	<u>3,684,640</u>	<u>(787,733)</u>	<u>2,246,485</u>	<u>5,143,392</u>	<u>338,799</u>	<u>5,482,191</u>
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>506,829</u>	<u>506,829</u>	<u>33,609</u>	<u>540,438</u>
<b>其他綜合收益</b>						
可供出售金融資產公允價值變動， 已扣除稅項	<u>-</u>	<u>(691)</u>	<u>-</u>	<u>(691)</u>	<u>-</u>	<u>(691)</u>
退休福利責任重新計量，已扣除稅項	<u>-</u>	<u>(418)</u>	<u>-</u>	<u>(418)</u>	<u>-</u>	<u>(418)</u>
外幣折算差額	<u>-</u>	<u>(1,305)</u>	<u>-</u>	<u>(1,305)</u>	<u>-</u>	<u>(1,305)</u>
其他綜合收益總計	<u>-</u>	<u>(2,414)</u>	<u>-</u>	<u>(2,414)</u>	<u>-</u>	<u>(2,414)</u>
<b>綜合總收益</b>	<u>-</u>	<u>(2,414)</u>	<u>506,829</u>	<u>504,415</u>	<u>33,609</u>	<u>538,024</u>
<b>於權益直接確認的公司權益持有者的投 入和分配的總額</b>						
與二零一二年有關的股利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(128,962)</u>	<u>(128,962)</u>	<u>-</u>	<u>(128,962)</u>
分配給非控制性權益的股利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,988)</u>	<u>(4,988)</u>
<b>公司權益持有者的投入和 分配的總額</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(128,962)</u>	<u>(128,962)</u>	<u>(4,988)</u>	<u>(133,950)</u>
轉撥至儲備	<u>-</u>	<u>37,237</u>	<u>(37,237)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>與所有者交易的總數</b>	<u>-</u>	<u>37,237</u>	<u>(166,199)</u>	<u>(128,962)</u>	<u>(4,988)</u>	<u>(133,950)</u>
二零一三年十二月三十一日 結餘	<u>3,684,640</u>	<u>(752,910)</u>	<u>2,587,115</u>	<u>5,518,845</u>	<u>367,420</u>	<u>5,886,265</u>

歸屬於本公司權益持有者

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

## 附註：

### 1. 一般資料

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

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

本公司H股股票於二零零八年六月十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除特別注明外，本合併財務報表金額單位均為人民幣元。本合併財務報表由本公司董事會於二零一五年三月二十四日批准報出。

### 2. 編制基準

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

合併財務報表是根據舊有香港《公司條例》(第32章)的適用規定就本財政年度和比較期間而編制。

編制符合香港財務報告準則的財務報表需要採用若干關鍵會計估計。而這需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

## 會計政策和披露的變動

### (a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

- 香港會計準則第32號(修改)「金融工具：呈報」有關金融資產和金融負債的對銷。此修改澄清了對銷權必須不得依賴未來事項而定。在一般業務過程中以及倘一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須對所有對手方具有法律約束力。此修改亦考慮了結算機制。此修改對集團財務報表並無重大影響。
- 香港會計準則第36號的修改「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露。此修改刪除了透過發布香港財務報告準則第13號，香港會計準則第36號所包括的現金產出單元的可收回金額的若干披露。
- 香港會計準則第39號的修改「金融工具：確認及計量」有關衍生工具的更替和套期會計的延續。此修改考慮了「場外」衍生工具的立法變更和成立中央對手方。根據香港會計準則第39號，將衍生工具更替至中央對手方將導致套期會計法的終止。此修改提供了當一項套期工具的更替符合指定標準時，可豁免終止採用套期會計法。本集團已應用此修改，對集團整體財務報表並無重大影響。
- 香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告第21號「徵費」，載列如有關債務屬於香港會計準則第37號「準備」的範圍，則支付此項徵費義務的會計法。此解釋說明導致支付徵費的債務事件和何時將負債入賬。本集團目前並無重大徵費責任，因此對集團的影響不大。

於二零一四年一月一日開始的財政年度已經生效的其他準則、修改和解釋對集團並無重大影響。

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本公司二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度生效(根據該條例第358條)本公司現正評估香港《公司條例》的變動對新香港《公司條例》(第622章)第9部首次應用期間的合併財務報表的預期影響。至今認為其影響將不會十分重大，且只有合併財務報表內的呈列和披露資訊會受到影響。

**(b) 尚未採納的新準則和解釋**

多項新準則和準則的修改及解釋在二零一四年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則第9號的完整版本已在二零一四年七月發佈。此準則取代了香港會計準則第39號中有關分類和計量金融工具的指引。香港財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：按攤銷成本、按公允價值透過其他綜合收益以及按公允價值透過損益表計量。此分類基準視乎主體的經營模式，以及金融資產的合同現金流量特點。在權益工具中的投資需要按公允價值透過損益表計量，而由初始不可撤銷選項在其他綜合收益計量的公允價值變動不循環入賬。目前有新的預期信貸損失模型，取代在香港會計準則第39號中使用的減值虧損模型。對於金融負債，就指定為按公允價值透過損益表計量的負債，除了在其他綜合收益中確認本身信貸風險的變動外，分類和計量並無任何變動。香港財務報告準則第9號放寬了套期有效性的規定，以清晰界線套期有效性測試取代。此準則規定被套期項目與套期工具的經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際用以作風險管理之目的相同。

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

- 香港財務報告準則第15號「客戶合同收益」處理有關主體與其客戶合同所產生的收益和現金流量的性質、金額、時間性和不確定性的收益確認，並就向財務報表使用者報告有用的資訊建立原則。當客戶獲得一項貨品或服務的控制權並因此有能力指示該貨品或服務如何使用和獲得其利益，即確認此項收益。此準則取代香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建造合同」和相關解釋。此準則將於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間起生效，並容許提早採納。本集團現正評估香港財務報告準則第15號的影響。

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

### 3. 分部資訊

管理層已根據經營班子審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。

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

經營班子會根據經營盈利的計量，評估經營分部的表現。利息收入和支出不包括在經由經營班子審閱的每個經營分部的業績內。

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

截至二零一四年十二月三十一日止年度，向經營班子提供有關報告分部的分部資料如下：

	發動機 人民幣千元	變速箱 人民幣千元	水力 發電設備 人民幣千元	電線電纜 人民幣千元	通用機械 人民幣千元	金融服務 人民幣千元	數控機床 人民幣千元	高壓變壓器 人民幣千元	材料銷售 人民幣千元	所有 其他分部 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部總收益	-	735,065	407,454	2,449,903	1,109,236	121,705	1,159,435	-	3,620,441	1,250,357	10,853,596
分部間收益	-	(1,295)	-	-	-	(34,771)	(277,122)	-	(1,054,838)	-	(1,368,026)
來自外部客戶 的收益	-	733,770	407,454	2,449,903	1,109,236	86,934	882,313	-	2,565,603	1,250,357	9,485,570
經營利潤	-	(4,781)	123,385	83,610	65,031	55,229	76,609	-	7,809	(61,667)	345,225
財務收益	-	1,722	1,793	1,657	7,634	-	3,906	-	290	4,366	21,368
財務費用	-	(1,039)	(3,781)	(25,929)	(12,709)	-	(26,665)	-	(3,289)	(31,100)	(104,512)
應占聯營及合營 公司稅後利潤	317,514	560	-	-	6,400	8,951	-	15,748	-	19,425	368,598
除所得稅前利潤											630,679
所得稅開支	-	(2,200)	(14,506)	(7,627)	(4,654)	(13,545)	(10,980)	-	(17)	(13,377)	(66,906)
年度利潤											<u>563,773</u>

	發動機	變速箱	水力 發電設備	電線電纜	通用機械	金融服務	數控機床	高壓變壓器	材料銷售	所有 其他分部	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他項目											
不動產、工廠 及設備以及 投資性房地產 折舊	-	27,401	11,551	16,709	44,136	121	42,737	-	424	48,431	191,510
租賃預付款及無 形資產攤銷	-	4,428	849	676	5,607	114	10,333	-	113	3,463	25,583
存貨(轉回)/ 撤減	-	(12)	-	(4,024)	734	-	(1,406)	-	-	5,661	953
應收及其他應 收款減值(轉 回)/撥備	-	(944)	1,342	(1,564)	7,223	1,611	12,672	-	(46)	6,273	26,567
不動產、工廠及 設備減值撥備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,162	8,162
資產總值	316,169	1,351,741	1,154,868	905,604	2,115,648	1,592,228	2,848,870	159,259	390,382	2,799,844	13,634,613
資產總值包括： 於聯營及合營公 司的投資	316,169	6,621	11,339	-	72,080	102,055	6,994	159,259	-	181,764	856,281
非流動性資產增 加(非金融工具 及遞延所得稅 資產)	-	262,335	58,869	11,770	100,570	66	194,467	-	17	50,972	679,066

截至二零一三年十二月三十一日止年度，分部資料如下：

	發動機	變速箱	水力 發電設備	電線電纜	通用機械	金融服務	數控機床	高壓變壓器	材料銷售	所有 其他分部	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部總收益	-	845,278	351,288	2,584,169	704,820	94,099	1,368,711	-	4,039,635	1,652,888	11,640,888
分部間收益	-	-	(2,862)	(1,080)	(196)	(28,087)	(433,135)	-	(1,462,149)	(12,335)	(1,939,844)
來自外部客戶 的收益	-	845,278	348,426	2,583,089	704,624	66,012	935,576	-	2,577,486	1,640,553	9,701,044
經營利潤	-	19,528	44,729	95,337	37,059	34,709	55,002	-	12,494	(10,092)	288,766
財務收益	-	1,056	1,593	1,680	6,050	-	10,137	-	94	14,639	35,249
財務費用	-	(1,755)	(5,865)	(33,981)	(5,762)	-	(34,781)	-	(3,254)	(51,309)	(136,707)
應占聯營及合營 公司稅後利潤	353,816	1,729	680	-	2,212	3,967	1,090	21,557	-	12,864	397,915
除所得稅前利潤											585,223
所得稅開支	-	(4,952)	(5,021)	(9,451)	(277)	(16,261)	(8,312)	-	(214)	(297)	(44,785)
年度利潤											540,438

	發動機	變速箱	水力 發電設備	電線電纜	通用機械	金融服務	數控機床	高壓變壓器	材料銷售	所有 其他分部	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>其他項目</b>											
不動產、工廠及 設備以及 投資性房地產 折舊	-	28,197	10,959	19,211	28,929	121	43,960	-	293	40,628	172,298
租賃預付款及無 形資產攤銷	-	4,428	1,018	711	4,276	114	10,142	-	16	3,425	24,130
存貨撤減/ (轉回)	-	56	-	5,575	455	-	(354)	-	-	336	6,068
應收及其他應 收款減值(轉 回)/撥備	-	(215)	(7,414)	331	14	2,791	(549)	-	340	9,022	4,320
<b>資產總值</b>	310,143	1,329,946	1,119,986	881,227	1,579,141	1,987,212	2,671,388	163,020	67,437	2,740,803	12,850,303
資產總值包括： 於聯營及合營公 司的投資	310,143	4,871	10,545	-	91,570	93,967	2,971	163,020	-	141,473	818,560
非流動性資產增 加(非金融工具 及遞延所得稅 資產)	-	135,392	25,026	8,289	89,538	1,951	472,511	-	980	58,694	792,381

除去Holroyd Precision Limited, Precision Components Limited, PTG Heavy Industries Limited, Milnrow Investments Limited, PTG Advanced Developments Limited, PTG Deutschland GmbH (“PTG六家企業”), PTG Investment Development Company Limited (“PTGHK”) 和Precision Technologies Group (PTG) Limited.，本集團其他企業都在中國註冊成立。截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團其來自中國的外界客戶的收入約為人民幣9,102,593,000元(截至二零一三年十二月三十一日止年度：人民幣9,362,389,000元)，而來自其他國家的外界客戶的收入則約為人民幣382,977,000元(截至二零一三年十二月三十一日止年度：人民幣338,655,000元)。

除去金融工具和遞延所得稅資產外的其他所有位於中國境內非流動資產價值人民幣4,545,972,000元(二零一三年：人民幣4,130,217,000元)，位於其他國家的此類非流動資產價值人民幣225,909,000元(二零一三年：人民幣233,487,000元)。

#### 4. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
政府補助		
— 稅項返還(a)	20,847	28,754
— 進一步開發生產技術(b)	31,542	33,042
— 環保搬遷補償(b)	71,939	56,006
— 其他	12,347	6,973
	<u>136,675</u>	<u>124,775</u>

(a) 該等稅項返還由當地稅務機關就本集團若干產品的銷售額授出。

(b) 截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本集團收取若干地方政府補助，以彌補本集團進一步開發生產技術及環境保護搬遷之開支。

#### 5. 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
不動產、工廠及設備折舊	187,904	169,297
投資性房產折舊	3,606	3,001
租賃預付款項攤銷	11,500	11,328
無形資產攤銷	14,083	12,802
遞延收益攤銷	(306)	(306)
僱員福利開支	984,660	996,917
製成品及在製品存貨變動	25,696	(40,495)
已使用的原材料及消耗品	7,511,280	7,682,947
運輸費	81,872	85,020
研發成本	134,373	105,655
公用服務	109,732	112,906
不動產、工廠及設備維修及保養開支	32,317	30,037
與物業租賃有關的營運租金	27,054	32,429
存貨撇減	953	6,068
應收款項減值撥備	26,567	4,320
不動產、工廠及設備減值撥備	8,162	—
保養撥備	34,141	42,041
核數師酬金	5,500	5,000
其他開支	291,287	373,000
	<u>9,490,381</u>	<u>9,631,967</u>
銷售成本、分銷成本及行政費用總額		

## 6. 財務費用淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
財務收益		
— 短期銀行存款之利息收入	<u>21,368</u>	<u>35,249</u>
財務費用		
— 須於五年內全數償還的銀行借款	(102,390)	(89,481)
— 公司債券	(67,200)	(67,200)
— 融資租賃負債	(229)	(1,420)
— 匯兌溢利	1,041	874
減：資本化利息	<u>64,266</u>	<u>20,520</u>
	<u>(104,512)</u>	<u>(136,707)</u>
淨財務費用	<u>(83,144)</u>	<u>(101,458)</u>

## 7. 所得稅費用

自損益扣除之所得稅開支為：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期所得稅	36,327	48,791
遞延稅項	<u>30,579</u>	<u>(4,006)</u>
所得稅開支	<u>66,906</u>	<u>44,785</u>

## 8. 每股盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
本公司權益持有人應占溢利(人民幣千元)	511,943	506,829
發行普通股之加權平均數(千股)	<u>3,684,640</u>	<u>3,684,640</u>
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	<u>0.14</u>	<u>0.14</u>

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

## 9. 股利

在二零一四年及二零一三年內支付的股利分別為人民幣184,232,000元(每股人民幣0.05元)及人民幣128,962,000元(每股人民幣0.035元)。將於二零一五年六月十八日舉行的股東周年大會上，建議就二零一四年十二月三十一日止年度派發末期股利約人民幣169,493,000元(每股人民幣0.046元)。本財務報表未反映此項應付股利。

	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
中期股利	-	-
擬派末期股利每股人民幣0.046元 (二零一三年：人民幣0.05元)	<u>169,493</u>	<u>184,232</u>

根據香港《公司條例》，二零一三年及二零一四年已派發及擬派發的股利總額已在合併損益中披露。

## 10. 應收賬款及其他應收款

	本集團	
	於十二月三十一日 二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收賬款及應收票據 (a)	3,436,583	3,365,881
減：應收賬款減值撥備	(263,281)	(249,715)
應收賬款及應收票據－淨額	<u>3,173,302</u>	<u>3,116,166</u>
已付按金	74,148	76,698
減：已付按金減值撥備	(11,296)	(10,683)
已付按金－淨額	<u>62,852</u>	<u>66,015</u>
預付款	<u>400,837</u>	<u>273,124</u>
雇員墊款	<u>14,383</u>	<u>24,124</u>
貸款	442,485	254,230
減：貸款減值撥備	(4,425)	(2,542)
貸款－淨額	<u>438,060</u>	<u>251,688</u>
其他	120,780	170,770
減：應收賬款，已付按金及貸款之外的 應收款項減值撥備	(22,843)	(24,513)
	<u>4,187,371</u>	<u>3,877,374</u>
減：非即期部分	<u>—</u>	<u>—</u>
即期部分	<u><u>4,187,371</u></u>	<u><u>3,877,374</u></u>

於二零一四年十二月三十一日，所有的貸款均為關聯方貸款。以上貸款到期日均在一年以內。於二零一四年度該等貸款的實際利率為4.20%~6.90%（二零一三年：4.20%~7.02%）。

(a) 應收賬款及應收票據於各資產負債表日的賬齡分析如下：

**本集團**

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
30日內	440,468	484,306
31日至90日	924,431	530,460
91日至1年	1,376,832	1,699,720
1年至2年	335,534	308,064
2年至3年	114,351	124,233
3年以上	244,967	219,098
	<u>3,436,583</u>	<u>3,365,881</u>

於二零一四年十二月三十一日，約人民幣1,732,834,000元(二零一三年：人民幣2,054,874,000元)的應收賬款及應收票據已逾期但未減值。該等款項與近期並無拖欠紀錄的多個客戶有關。該等應收賬款自確認日期起的賬齡分析如下：

**本集團**

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
91日至1年	1,367,477	1,687,485
1年至2年	321,551	281,902
2年至3年	43,806	85,487
	<u>1,732,834</u>	<u>2,054,874</u>

於二零一四年十二月三十一日，約人民幣338,850,000元(二零一三年：人民幣294,873,000元)的應收賬款已作出撥備。於二零一四年十二月三十一日撥備數額為人民幣263,281,000元(二零一三年：人民幣249,715,000元)。各減值應收款項主要涉及若干有財務狀況困難的客戶。經根據類似情形下的過往收款情況估計，部分應收款項預期可收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

### 本集團

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
91日至1年	9,355	12,236
1年至2年	13,983	24,794
2年至3年	70,545	38,745
3年以上	244,967	219,098
	<u>338,850</u>	<u>294,873</u>

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

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	4,005,922	3,675,879
英鎊	101,894	176,574
美元	3,880	6,431
歐元	75,675	2,713
港幣	—	15,777
	<u>4,187,371</u>	<u>3,877,374</u>

(e) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下：

### 本集團

#### 應收賬款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	249,715	249,922
應收款項減值撥備	25,720	1,677
年內撇銷不可收回應收款項	(12,154)	(1,884)
年終	<u>263,281</u>	<u>249,715</u>

#### 已付按金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	10,683	10,639
應收款項減值撥備	613	44
年終	<u>11,296</u>	<u>10,683</u>

#### 貸款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	2,542	—
應收款項減值撥備	1,883	2,542
年終	<u>4,425</u>	<u>2,542</u>

## 其他項目

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	24,513	24,456
應收款項減值撥備	(1,649)	57
年內撇銷不可收回應收款項	(21)	-
	<u>22,843</u>	<u>24,513</u>
年終	<u>22,843</u>	<u>24,513</u>

本集團已於損益內將應收款項減值撥備確認為行政費用。

- (f) 本集團給予客戶的一般信貸期上限為90日。
- (g) 於二零一三年十二月三十一日，本集團有約人民幣53,920,000元應收賬款作為本集團借款的抵押。
- (h) 在報告日期，信用風險的最高風險承擔為上述每類應收款的賬面價值。本集團不持有任何作為抵押的擔保品。

## 11. 應付賬款及其他應付款

	本集團 於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非即期</b>		
存款(a)	<u>30,000</u>	-
<b>即期</b>		
存款	607,579	442,967
應付賬款及應付票據 (b)	2,392,201	2,172,868
其他應付稅款	94,256	105,633
其他應付款項	188,931	372,834
應付利息	27,221	26,893
應計薪金及福利	71,663	84,546
客戶墊款	818,266	622,690
	<u>4,200,117</u>	<u>3,828,431</u>
<b>應付賬款及其他應付款</b>	<u>4,230,117</u>	<u>3,828,431</u>

於二零一四年十二月三十一日，所有的存款均為應付關聯方存款。於二零一四年十二月三十一日非即期存款的實際利率為3.94%，即期存款的實際利率為0.35%~3.30%（二零一三年：0.37%~3.30%）。

(a) 即期存款賬面價值與其公允價值接近。

長期存款賬面價值與公允價值列報如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
賬面價值	30,000	-
公允價值	30,334	-

(b) 於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團的應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
30日內	583,177	574,192
31日至90日	565,432	531,698
91日至1年	1,085,117	804,383
1年至2年	63,155	150,861
2年至3年	32,521	71,194
3年以上	62,799	40,540
	<u>2,392,201</u>	<u>2,172,868</u>

## 董事長報告

本人謹代表董事會欣然向各股東宣佈本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度(「本期間」或「本年度」)的年度業績。本年度業績已經核數師羅兵咸永道會計師事務所審計。在此，本人很高興向各位股東提呈本集團的業績和本集團持續發展策略及展望。

### 業績回顧

二零一四年，世界經濟仍處於金融危機後的深度調整期，世界經濟總體復甦緩慢。隨著下半年美國逐步退出QE引發全球貨幣匯率動盪，歐元和日元貨幣持續下跌，盧布暴跌，受美歐聯手對俄羅斯經濟制裁等因素的影響，國際油價持續下跌，國際經濟繼續疲弱，固定資產投資萎縮。中國經濟亦步入降速度、優結構、新動力及多挑戰的發展階段，固定資產投資增速放緩、市場總體需求減弱、出口增速較大幅度下滑，中國在宏觀政策調控方面實施了「穩增長、調結構、促改革」等一系列措施，產業結構有所改善，整體經濟保持全年GDP7.4%的增長。儘管面對市場需求萎縮、競爭日趨加劇及人工成本持續增長等困難和挑戰，本集團緊緊圍繞新「321」戰略，以提質增效為中心，以「管理提升年」為主題，以深化改革和持續創新為動力，實現了本集團的平穩發展。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的營業收入總額達約人民幣9,485.6百萬元(二零一三年度：人民幣9,701.0百萬元)，同比下降約人民幣215.4百萬元，減幅約2.2%。實現毛利潤達約人民幣1,064.8百萬元(二零一三年度：人民幣1,084.8百萬元)，同比下降約人民幣20.0百萬元，減幅約1.8%。本公司股東應佔利潤達約人民幣511.9百萬元(二零一三年度：人民幣506.8百萬元)，同比增長約人民幣5.1百萬元，增幅約1.0%。

在本期間，本集團行政費用佔營業額的百分比約為8.6%，分銷及銷售費用佔營業額的百分比約為2.7%，整體與去年相比微升。在本期間，本集團依然保持穩健的財務狀況。截至二零一四年十二月三十一日止，本集團現金以及銀行存款總額約人民幣1,887.5百萬元，同比去年減少約15.7%。

在本期間，每股盈利達約人民幣0.14元(二零一三年度：約人民幣0.14元)。截至二零一四年十二月三十一日止資產總值約人民幣13,634.6百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣12,850.3百萬元)；負債總值約人民幣7,383.6百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣6,964.0百萬元)；每股淨資產約人民幣1.70元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1.60元)。

## 業務回顧及展望

### 汽車零部件業務(變速箱、轉向系統)

二零一四年，中國汽車工業整體保持穩定勢頭，產銷同比增速約7%，但與本集團密切相關的商用車(大中型客車和重卡)受中國整體投資放緩，高鐵、動車及城市軌道交通快速發展及國四標準推行提前等因素影響，市場需求乏力，同比有所下滑，產銷量同比下降約6%。本集團變速箱業務和轉向系統業務產銷量同步略有下降，但表現較好的是市場佔有率實現了穩中有升；柴油發動機業務繼續受房地產投資收縮、電力設備、工程機械，石油機械及船舶等市場需求不足的影響，經營業績有所下滑。本集團汽車零部件業務全年營業額達約人民幣1,114.7百萬元，較上年同期降幅達約10.6%。

本集團自主研發的大中型客車機械式自動變速箱(AMT)和新能源客車用節能環保變速器產品銷量取得國內外市場認同，訂單逐步增長；帶電動助力轉向系統(EPS)的變速箱已實現產業化，批量生產。年產40萬台中重型卡車用變速箱生產基地一期20萬台項目預計二零一五年上半年可投入試生產。

受中國政府基礎建設投資的逐步增加和城市化、城鎮化實施步伐加快，本集團預計二零一五年該板塊業務可以保持平穩發展。

另外，重慶康明斯發動機有限公司(「重慶康明斯」)為本集團所屬合營企業，經營柴油發動機業務，主要生產康明斯N、K、M三大系列柴油發動機，為柴油發電機組、工程機械、船舶及重型汽車等提供動力，在國內大馬力發動機領域居於領先地位。為滿足中國非道路三階段產品升級換代的需要，預計於二零一五年內完成14升QSN升級電控發動機試生產並實現批量銷售；QSK50大馬力發動機已經完成試制，預計將於二零一五年根據市場需求開始銷售；預計於二零一五年完成QSK60大馬力發動機試生產。重慶康明斯發動機技術研發中心和生產線項目已經奠基，將逐步分期進入施工建設，建設項目整體預期於二零一七年第三季建成投產。本集團的中長期目標是把重慶康明斯建設成為全球大馬力發動機製造基地。本集團所屬合營企業稅後利潤的份額達約人民幣317.5百萬元，較上年同期降幅約10.3%。

## 電力設備業務(水力發電設備、電線、電纜及材料)

二零一四年，受中國政府推動清潔能源、智能電網工程及城鎮化建設加快等因素的帶動，再加上電線電纜業務市場擴張步伐的加快，電線電纜業務銷量實現穩步增長；水輪發電機業務因海外訂單的穩定增長及訂單質量改善，營業額及利潤均實現增長。本集團在年中與業內龍頭企業合資重組毛利率極低的有色金屬粉末業務，出讓了有色金屬粉末業務的控制權，導致該板塊整體營業額同比有所下降，但經營業績明顯改善。該板塊全年實現營業額達約人民幣3,122.0百萬元，較去年同期下降約9.4%。

於本期間，本集團牽引供電設備通過中鐵認證中心(CRCC)的資質認證審核，成為目前國內唯一一家同時通過鐵路產品行政許可證和CRCC認證資格的企業。本集團電線電纜業務亦通過國家煤礦用產品安全標誌中心年度審查，具備煤礦市場認可生產礦用電力電纜產品的資格，為擴大不同行業市場奠定了良好基礎。「高水頭發電機組技術研發及產業化項目」獲得國家機械工業「科技進步二等獎」。

受中國政府智能電網建設及城鎮化建設加快，海外市場的快速拓展，再加上訂單較好的帶動，本集團預計二零一五年該板塊業務將實現平穩增長。

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

二零一四年，通用機械傳統市場鋼鐵、冶金和水泥行業整體不景氣，離心機和壓縮機業務表現仍然低迷，需求不振，持續下滑，但受益工業泵在中高端市場的穩定表現和風電葉片營業額快速增長拉動，該板塊營業額實現較快增長。該板塊全年實現營業額達約人民幣1,714.1百萬元，較去年同期增幅約19.1%。

本集團風機類產品成功通過中國品質認證中心(「CQC」)專家組檢查，成為國內首家節能認證的風機企業。目前本集團海上風電葉片產業化項目正處於建設方案設計階段。本集團亦積極開拓海外市場新增長點，成功在北美市場取得風電葉片銷售合同，本集團工業泵業務成功簽訂《巴基斯坦卡拉奇2號、3號機組(K-2/K-3)上充泵機組設備訂貨合同》，將為該核電工程項目提供上充泵機組設備。

受中國政府基礎建設投資的逐步恢復加大，清潔能源生產鼓勵政策的推動，海外市場的快速拓展，再加上風電葉片、高端工業泵訂單較好的帶動，本集團預計二零一五年該板塊業務將實現平穩增長。

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

二零一四年，數控機床市場受全球經濟結構性調整和行業週期性調整的影響，中國機床工具行業承壓運行，整體處於下行區間，汽車、工程機械、通用機械及船舶等傳統行業產能收縮，投資萎縮，機床行業整體全年呈下滑態勢。該板塊全年實現營業額達約人民幣882.3百萬元，較去年同期下降約5.7%。

本集團數控機床業務自主研發的YW7232CNC高效精密磨齒機、YZ3120CNC系列數控滾齒機實現在汽車、航空等行業齒輪加工設備的升級換代，市場反應熱烈。Y3132CNC5數控滾齒機、Y3140CNC5數控滾齒機、YDZ4232CNC5數控自動剃齒機、YBS3120A滾齒機4種產品更被認定為重慶市高新技術產品。重慶機床環保搬遷項目已於二零一四年下半年完成搬遷並逐步正常投產。

本集團預計二零一五年該板塊業務國外競爭將進一步加劇，但是隨著數控機床轉型升級步伐的加快，滿足市場需求能力的提高，本集團預計二零一五年該板塊業務可以保持平穩發展。

### **貿易業務**

二零一四年，本集團大宗物資集中採購平台增加了採購品種，直接為本集團降低各類物資採購成本約人民幣15.0百萬元。全年營業額達約人民幣2,565.6百萬元，較去年同期下降約0.5%。

本集團將進一步擴大大宗物資集中採購的品種和範圍，加強風險監管，降低大宗物資採購成本，推動供應鏈管理、物流管理，預計二零一五年該業務保持平穩。

### **金融業務**

二零一四年，本集團為所屬企業提供借貸、擔保和存款，降低其財務成本，提升資金效益，充分發揮各項金融服務功能。全年營業額達約人民幣86.9百萬元，較去年同期增幅約31.7%。

本集團將進一步發揮財務公司的金融服務功能，全面開展國家核准範圍內的金融業務，本集團將進一步盤活內部資金，降低外部間接融資，預計二零一五年該業務將實現穩中略降。

## 發展基礎及優勢

本集團自二零一零年至二零一四年連續五年躋身「財富中國五百強」，並榮獲「2014中國機械500強」，躋身第125名，是中國西部最大的綜合裝備製造型企業，在未來的發展中堅持具備以下基礎及優勢：

一是本集團受益於國家「314」總體部署、西部大開發等優惠政策，享有獨特的區域及稅收優勢；二是本集團四大核心業務符合國家產業政策，其產品在多個細分市場領域有較高的市場佔有率，本集團多元化的產品組合，無疑增強了本集團化解和防範市場風險的能力；三是本集團具備創新技術開發的基礎條件，擁有中國名牌、中國馳名商標及多個重慶市名牌產品，擁有國家級、市級技術中心及多項發明專利技術，加之多年來積累行業領先的工藝和技術及持續的研發投入，具備較強的品牌優勢及技術創新研發能力；四是本集團具有高效規範的法人治理結構和制度體系，建立了決策監督與生產安全監管機制，形成了高效運行與有效治理的良好管控局面；五是本集團具備完善的人力資源「選、育、用、留、退、備」六大管理體系及激勵機制，通過吸引國內外優秀人才、輪崗、交流、培訓等多種方式，不斷提高員工的素質和能力，為本集團的持續發展提供人才保障；六是新「長江經濟帶」和渝新歐鐵路的開發開放，為本集團帶來發展機遇，拓展新產業鏈和市場空間，將促進重慶裝備製造業與全球同行業以及上下游產業共用資源，互補不足，協同發展。本集團董事會、管理層和全體員工對未來發展充滿信心。

## 發展策略

本集團二零一五年的發展策略及重點工作如下：

### 一. 發展策略

本集團繼續以國家及公司「十二五」規劃大綱為基礎，以「做精存量、做強增量、持續創新」為抓手的新「321」戰略統攬全局，深化改革，強化管理，提質增效，嚴控風險，推動公司持續健康發展。

### 二. 重點工作

#### **(一) 著力經濟運行質量，提升運營效益**

借助信息平台，實現經濟運行指標數字化。重點關注和分析應收賬款、存貨、經營性利潤等指標。強化產品質量意識，重點關注百元產品銷售收入質量損失。積極拓展新興業務，大力開拓境外新興經濟體市場。逐步開展物流優化試點，降低物流成本。深化集中採購，探索能源合同管理，降本增效。

#### **(二) 著力體制機制創新，深化改革重組**

加快推進子企業股權重組，引進投資者，推進管理層持股，力爭改革重組取得實質性突破。

#### **(三) 著力項目建設和技術創新，加快轉型升級**

保障環保搬遷和重點項目建設進度。跟蹤推進新產業、新項目，尋找產業發展新增長點。以市場為導向，加大科技創新項目投入力度和新產品開發力度。優化專利結構，提升發明專利比重。

#### **(四) 著力人才隊伍培養，創新人力資源管理**

按照「一企一策、試點先行」、「分類指導、分批推進」的工作模式，有針對性地解決企業機構設置、人員配置及薪酬分配等問題；通過學習、培訓、實踐鍛煉等多種途徑優化本集團員工隊伍，積極引進高層次、國際化人才，逐步實現本集團海外人才隊伍的建設和培養。

#### **(五) 著力財務基礎管理，提高資金效率**

繼續推進全面預算管理，逐步建立成本費用標準化體系。完善投資項目的財務模型和評價方式，統籌規劃生產經營與項目建設資金，制定年度整體融資方案。籌劃「營改增」納稅方案，充分利用稅制改革後的減稅優惠。建立財務預警管理系統模型和風險預警機制。利用金融槓桿，盤活存量資金，優化財務結構。深化實施和應用EAS系統。

#### **(六) 著力監審服務，加強風險防控**

發揮審計「免疫功能」作用，加大事中監督力度，加強過程監管，重點抓好關聯交易等專項審計。做好本集團內控體系自查和維護，內控評價常態化。建立完善法律風險防範機制，增強依法治企能力和合規管理能力。

#### **(七) 著力信息平台建設，強化集中管控**

嚴格按本集團管理信息系統設計方案和進度計劃推進信息化系統建設項目。

#### **(八) 著力規範公司治理，切實維護股東權益**

加強本公司董監高關於上市規則的集中培訓。進一步規範各子企業法人治理結構的運作流程，強化派出董監事的履職行為及責任，維護股東利益。

### **管理層討論及分析**

#### **業績概覽**

#### **經營分析**

#### **汽車零部件業務**

二零一四年，中國汽車工業整體保持穩定勢頭，產銷同比增速約7%，但與本集團密切相關的商用車(大中型客車和重卡)受中國整體投資放緩，高鐵、動車及城市軌道交通快速發展及國四標準推行提前等因素影響，市場需求乏力，同比有所下滑，產銷量同比下降約6%。本集團變速箱業務和轉向系統業務產銷量同步略有下降，但表現較好的是市場佔

有率實現了穩中有升；柴油發動機業務繼續受房地產投資收縮、電力設備、工程機械，石油機械及船舶等市場需求不足的影響，經營業績有所下滑。本集團汽車零部件業務全年營業額達約人民幣1,114.7百萬元，較上年同期下降約10.6%。

### **電力設備業務**

二零一四年，受中國政府推動清潔能源、智能電網工程及城鎮化建設加快等因素的帶動，再加上電線電纜業務市場擴張步伐的加快，電線電纜業務銷量實現穩步增長；水輪發電機業務因海外訂單的穩定增長及訂單質量改善，營業額及利潤均實現增長。本集團在年中與業內龍頭企業合資重組毛利率極低的有色金屬粉末業務，出讓了有色金屬粉末業務的控制權，導致該板塊整體營業額同比有所下降，但經營業績明顯改善。該板塊全年實現營業額達約人民幣3,122.0百萬元，較去年同期下降約9.4%。

### **通用機械業務**

二零一四年，通用機械傳統市場鋼鐵、冶金和水泥行業整體不景氣，離心機和壓縮機業務表現仍然低迷，需求不振，持續下滑，但受益工業泵在中高端市場的穩定表現和風電葉片營業額快速增長拉動，該板塊營業額實現較快增長。該板塊全年實現營業額達約人民幣1,714.1百萬元，較去年同期增幅約19.1%。

### **數控機床業務**

二零一四年，數控機床市場受全球經濟結構性和行業週期性調整的影響，中國機床工具行業承壓運行，整體仍然處於下行區間，汽車、工程機械、通用機械及船舶等傳統行業產能收縮，投資萎縮，機床行業整體需求仍然呈下滑態勢，該板塊全年實現營業額達約人民幣882.3百萬元，較去年同期下降約5.7%。

## 貿易業務

二零一四年，本集團大宗物資集中採購平台增加了採購品種，直接為本集團降低採購成本約人民幣15.0百萬元。全年營業額達約人民幣2,565.6百萬元，較去年同期下降約0.5%。

## 金融業務

二零一四年，本集團充分發揮金融各項服務功能，為所屬子企業提供借貸、擔保和存款，降低其財務成本及提升資金效益。全年營業額達約人民幣86.9百萬元，較去年同期增幅約31.7%。

## 銷售

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額約人民幣9,485.6百萬元，較二零一三年同期的約人民幣9,701.0百萬元，減少約人民幣215.4百萬元，減幅約2.2%。與二零一三年相比，汽車零部件板塊的營業額約人民幣1,114.7百萬元(佔營業總額約11.8%)，下降約10.6%；電力設備板塊的營業額約人民幣3,122.0百萬元(佔營業總額約32.9%)，下降約9.4%；通用機械板塊的營業額約人民幣1,714.1百萬元(佔營業總額約18.1%)，增長約19.1%；數控機床板塊的營業額約人民幣882.3百萬元(佔營業總額約9.3%)，下降約5.7%；貿易板塊的營業額約人民幣2,565.6百萬元(佔營業總額約27.0%)，下降約0.5%；金融板塊的營業額約人民幣86.9百萬元(佔營業總額約0.9%)，增長約31.7%。

## 毛利

二零一四年度的毛利約人民幣1,064.8百萬元，較二零一三年同期的約人民幣1,084.8百萬元，減少約人民幣20.0百萬元，減幅約1.8%。毛利率約為11.2%與去年同期相同。若撇除貿易業務及金融服務，毛利率約為14.3%(二零一三年：約14.4%)。

與二零一三年相比，電力設備和通用機械毛利增加，佔比增大。相反，汽車零部件和數控機床業務毛利減少。

## 其他收入及收益

在二零一四年度的其他收入及收益約人民幣350.0百萬元，較二零一三年同期的約人民幣219.7百萬元，增長約人民幣130.3百萬元，增幅約59.3%，主要是重慶水輪和重慶機床出售土地收益約人民幣173.7百萬元；以及政府補貼和科技發展支持補助增加約人民幣11.9百萬元。

## 分銷及行政費用

在二零一四年度的分銷及行政費用約人民幣1,069.6百萬元，較二零一三年同期的約人民幣1,015.7百萬元，增長約人民幣53.9百萬元，增幅約5.3%，主要是研發費用及資產減值準備增大所致。整體分銷及行政費用佔銷售額約11.3%，比二零一三年同期的10.5%，微升約0.8個百分點。

## 營業利潤

在二零一四年度的營業利潤約人民幣345.2百萬元，較二零一三年同期的約人民幣288.8百萬元，增長約人民幣56.4百萬元，增幅約19.5%。

## 融資成本

在二零一四年度的利息開支約人民幣104.5百萬元，較二零一三年同期的約人民幣136.7百萬元，減少約人民幣32.2百萬元，下降約23.6%。主要是由於在本期間財務費用資本化增加以及銀行利息收入減少所致。

## 應佔合營公司稅後利潤的份額

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團應佔合營公司稅後利潤的份額約人民幣317.5百萬元，較去年同期的約人民幣353.8百萬元，減少約人民幣36.3百萬元，下降約10.3%。此乃由於重慶康明斯發動機有限公司的銷量略有下降所致。

## 應佔聯營公司稅後利潤的份額

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司稅後利潤的份額約人民幣51.1百萬元，較二零一三年同期的約人民幣44.1百萬元，增長約人民幣7.0百萬元，增幅約15.9%。此乃由於重慶美的通用製冷設備有限公司和克諾爾卡福商用車系統(重慶)有限公司業績增長約人民幣8.3百萬元；重慶市北部新區機電小額貸款有限公司業績亦同步增長約人民幣4.0百萬元；相反重慶ABB變壓器有限公司業績下降約人民幣5.8百萬元。

## 所得稅開支

截至二零一四年十二月三十一日止年度，所得稅開支約人民幣66.9百萬元，較二零一三年同期的約人民幣44.8百萬元，增長約人民幣22.1百萬元，增幅約49.3%，主要是遞延所得稅項變動影響所致。

## 股東應佔利潤

截至二零一四年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣511.9百萬元，較二零一三年同期的約人民幣506.8百萬元，增長約人民幣5.1百萬元，增幅約1.0%。每股盈利與去年同期相同約為人民幣0.14元。

## 可供分派的儲備

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

於二零一四年十二月三十一日，在香港財務報告準則及中國企業會計準則下，本公司可供分配儲備分別為人民幣1,271,495,000元及人民幣1,431,835,000元。因此，於二零一四年十二月三十一日，本公司可供分配給本公司所有者的儲備為人民幣1,271,495,000元。

## 末期股利

董事會建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.046元（含稅）（截至二零一三年十二月三十一日止年度：每股人民幣0.05元），以截至二零一四年十二月三十一日止年度總股本3,684,640,154股為基數，總計人民幣169,493,447.08元（於二零一三年十二月三十一日止年度總計人民幣184,232,007.70元）。待於二零一五年六月十八日召開的股東週年大會上獲股東批准後，擬派的末期股利將於二零一五年七月三十一日或前後派予二零一五年六月二十九日（「股權登記日」）名列本公司股東名冊之股東。

為確定有權收取末期股息的股東名單，本公司將於二零一五年六月二十四日（星期三）至二零一五年六月二十九日（星期一）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。股東須於二零一五年六月二十三日（星期二）下午四時三十分前將所有股份轉讓檔及其股票

交回本公司之H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖，辦理過戶登記手續。

## 代扣代繳非居民企業股東企業所得稅

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

任何以非個人股東名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東所持有，故此，其應得之股利將被扣除企業所得稅。非居民企業股東可以根據適用的稅收安排（如有）向有關稅務機關申請退稅。對於應付予於股權登記日名列H股股東名冊之自然人股東的末期股利，本公司則無需代扣代繳10%的企業所得稅。本公司向於股權登記日登記在H股股東名冊的H股居民企業股東派發末期股利時，在居民企業股東於規定時間內向本公司提供法律意見書及經本公司確認後，本公司將不代扣代繳企業所得稅。

任何名列H股股東名冊上的依法在中國境內成立，或依照外國（地區）法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業（涵義與《企業所得稅法》定義相同），如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在二零一五年六月二十三日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司（香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖），辦理過戶登記手續呈交經合資格的中國大陸執業律師出具的認定其為居民企業的法律意見書（需加蓋律師事務所公章）。任何持有以該等非個人名義登記的H股股份之自然人士投資者，倘不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應將所有相關H股股票連同過戶檔於二零一五年六月二十三日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處辦理過戶登記手續。股東務必向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會及投票之股東，本公司將由二零一五年五月十九日(星期二)至二零一五年六月十八日(星期四)，包括首尾兩天在內，暫停辦理本公司股份過戶登記手續。請將已填妥之股份過戶檔連同有關股票，務必於二零一五年五月十八日(星期一)下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖，辦理過戶登記手續。

## 流動資金情況

於二零一四年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款(包括受限制現金)共約人民幣1,887.5百萬元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣2,239.5百萬元)，減少約人民幣352.0百萬元或約15.7%，主要是環保搬遷企業資本開支增大所致。

在本期間，本集團經營業務淨現金所用額約人民幣27.4百萬元(截至二零一三年十二月三十一日止年度：約人民幣134.3百萬元)；投資活動淨現金所用額約人民幣379.3百萬元(截至二零一三年十二月三十一日止年度：淨現金所用額約人民幣318.2百萬元)；融資活動淨現金所用額約人民幣181.1百萬元(截至二零一三年十二月三十一日止年度：淨現金所用額約人民幣280.6百萬元)。董事認為，本集團財政穩健，並有足夠資源支援其營運資金需求及應付其可預見的資本開支。

## 資產與負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團資產總額為約人民幣13,634.6百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣12,850.3百萬元，增長約人民幣784.3百萬元。流動資產總額約人民幣8,782.2百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣8,408.9百萬元，增長約人民幣373.3百萬元，佔資產總額的約64.4%。然而，非流動資產總額為約人民幣4,852.4百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣4,441.4百萬元，增長約人民幣411.0百萬元，佔資產總額的約35.6%。

於二零一四年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣7,383.6百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣6,964.0百萬元，增加約人民幣419.6百萬元。流動負債總額為約人民幣5,420.3百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣4,940.2百萬元，增長約

人民幣480.1百萬元，佔負債總額約73.4%。然而，非流動負債總額約人民幣1,963.3百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣2,023.8百萬元，減少約人民幣60.5百萬元，佔負債總額約26.6%。

於二零一四年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約人民幣3,361.9百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣3,468.7百萬元，減少約人民幣106.8百萬元。

### **流動比率**

於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)為1.62 : 1(二零一三年十二月三十一日 : 1.70 : 1)。

### **負債比率**

於二零一四年十二月三十一日，本集團的負債比率按借款除以總資本計算，負債比率為28.5%(二零一三年十二月三十一日 : 29.7%)。

### **借款情況**

於二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款總額為約人民幣2,495.0百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣2,486.1百萬元，增加約人民幣8.9百萬元。

本集團須於一年內償還的借款約人民幣1,073.0百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣996.9百萬元，增加約人民幣76.1百萬元。須於一年後償還的借款為約人民幣1,422.0百萬元，較二零一三年十二月三十一日約人民幣1,489.3百萬元，減少約人民幣67.3百萬元。

### **資產擔保**

於二零一四年十二月三十一日，本集團銀行存款中有質押或受限制使用存款為約人民幣684.0百萬元(二零一三年十二月三十一日為約人民幣447.2百萬元)。此外，本集團部分銀行借款以本集團若干土地使用權、不動產、工廠及設備、投資物業及本集團其他資產作質押，於二零一四年十二月三十一日抵押品及質押品的賬面淨值為約人民幣231.9百萬元(二零一三年十二月三十一日為約人民幣982.5百萬元)。

### **或有負債**

於二零一四年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

## 重大事項

### 本期間事項

- (1) 本公司全資附屬重慶水輪向重慶市地產集團以人民幣544,460,000元出售土地面積約為181,485平方米和本公司全資附屬重慶機床向重慶市地產集團以人民幣752,148,000元出售土地面積約為278,572.7平方米。詳情見於二零一四年四月三十日載於香港聯交所網站及公司網站的公司董事會通函。
- (2) 本公司二零一三年度股東週年大會於二零一四年六月十八日作出決議，批准陳先正先生辭任執行董事一職，並委任向虎先生出任執行董事，任期自大會日期起至第三屆董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一二年度股東週年大會通過的董事薪酬標準釐定向虎先生之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與彼訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。
- (3) 本公司二零一四年第一次臨時股東大會於二零一四年九月二十九日作出決議，批准楊治民先生辭任獨立非執行董事一職，並委任劉偉先生出任獨立非執行董事，任期自臨時股東大會日期起至第三屆董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一二年度股東週年大會通過的董事薪酬標準釐定劉偉先生之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與彼訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。
- (4) 本公司二零一四年第一次臨時股東大會於二零一四年九月二十九日作出決議，批准劉星先生和杜成榮先生辭任獨立監事一職，並委任吳怡女士和黃輝先生出任獨立監事，任期自臨時股東大會日期起至第三屆監事會任期屆滿為止，並授權董事會根據二零一二年度股東週年大會通過的監事薪酬標準釐定各監事之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與各監事訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。
- (5) 本公司二零一四年第一次臨時股東大會於二零一四年九月二十九日作出決議，批准修訂第三屆董事的薪酬方案。

除上文所披露者，期間內本公司並無任何其他重大須予披露事項。

## 本期間之後事項

於二零一四年十二月三十一日之後，本集團沒有重大事項。

## 資本開支

於二零一四年十二月三十一日，本集團資本開支總額約人民幣679.1百萬元，主要用於環保搬遷、擴展廠房、生產技術的提升、生產設備的升級(二零一三年十二月三十一日為約人民幣792.4百萬元)。

## 資本承諾

於二零一四年十二月三十一日，本集團與固定資產及無形資產相關之資本承諾約人民幣490.6百萬元(二零一三年十二月三十一日為約人民幣559.6百萬元)。

## 匯率波動風險

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

於二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約值人民幣0.07百萬元的港幣，約值人民幣12.0百萬元的美金，約值人民幣24.1百萬元的英鎊及約值人民幣4.4百萬元的歐元(於二零一三年十二月三十一日，約值人民幣0.07百萬元的港幣，約值人民幣1.9百萬元的美金，約值人民幣7.3百萬元的英鎊及約值人民幣3.4百萬元的歐元)。除此以外，本集團並無曝露於任何重大外匯波動之風險。

## 僱員

於二零一四年十二月三十一日，本集團共有僱員13,878人(二零一三年十二月三十一日共15,595人)。本集團繼續推動技術人才升級，培育招聘富有技術及管理經驗的技術和管理人才，完善薪酬表現掛鈎的分配體系，加強安全培訓督導，保障員工安全和保持良好和諧勞資關係。

## 其他公司資料

### 競爭及利益衝突

截至二零一四年十二月三十一日，母公司重慶機電控股(集團)公司與本公司於二零零八年一月十八日簽訂的不競爭協議書繼續生效。詳情請參見招股章程。

### 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：

#### 總銷售協議

於二零一三年十月十四日，本公司與重慶機電控股(集團)公司(下稱「母公司」)重新訂立總銷售協議(「總銷售協議」)。根據該總銷售協議，本公司同意向母公司及其聯繫人銷售控制閥、轉向系統部件、齒輪、離合器及BV系列電氣元件等若干產品(「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，二零一四年、二零一五年及二零一六年止(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准銷售年度上限分別設為人民幣220百萬元、250百萬元及人民幣310百萬元。

總銷售協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- (i) 根據中國政府(包括市政府及其他規管該等交易的監管機關)設定的價格；或
- (ii) 倘無中國政府定價，則價格不低於中國政府制定的該等交易指導價；或
- (iii) 倘無中國政府制定的價格或指導價，則不低於獨立交易方按可資比較市場一般商業條款交易的公開市場價；倘無可資比較市場，則不低於獨立交易方按中國普遍一般商業條款交易的公開市場價；或

- (iv) 倘無中國政府制定的價格或指導價，且該等交易並無公開市價，則各方須根據該等交易的實際或合理成本(以較低者為準)加上合理利潤按一般商業條款磋商上述交易的供應。「合理利潤」指各方協定不低於本集團上一年度該類型產品毛利率的利潤。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總銷售協議之銷售額約人民幣87.3百萬元。(截至二零一三年十二月三十一日止年度：人民幣113.0百萬元)

## 總供應協議

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

此外，倘任何一種或所有產品的價格出現大幅波動，則各方須真誠重新磋商總供應協議條款，並訂立補充協議，或訂立新的總供應協議。總供應協議有效期自協議日期起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此，二零一四年、二零一五年及二零一六年止(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准供應年度上限分別設為人民幣160百萬元、84百萬元及人民幣99百萬元。

總供應協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- (i) 根據中國政府(包括市政府及其他規管該等交易的監管機關)設定的價格；或
- (ii) 倘無中國政府定價，則價格不低於中國政府制定的該等交易指導價；或
- (iii) 倘無中國政府制定的價格或指導價，則不低於獨立交易方按可資比較市場一般商業條款交易的公開市場價；倘無可資比較市場，則不低於獨立交易方按中國普遍一般商業條款交易的公開市場價；或

(iv) 倘無中國政府制定的價格或指導價，且該等交易並無公開市價，則各方須根據該等交易的實際或合理成本(以較低者為準)加上合理利潤按一般商業條款磋商上述交易的供應。「合理利潤」指各方協定不低於本集團上一年度該類型產品毛利率的利潤。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，母公司及其聯繫人向本公司按總供應協議之供應額約人民幣81.1百萬元。(截至二零一三年十二月三十一日止年度：人民幣67.1百萬元)

## **總租賃協議**

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

母公司向本公司出租分別總面積為256,667.02平方米之土地及242,740.15平方米之樓宇。據此，二零一四、二零一五及二零一六年度止經董事會批准租賃年度上限分別設為人民幣42百萬元、人民幣44百萬元及人民幣45百萬元。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總租賃協議支付租金約人民幣34.5百萬元。(截至二零一三年十二月三十一日止年度：人民幣33.2百萬元)

## **金融服務框架協議**

### **(一) 母集團金融服務框架協議**

本公司之附屬重慶機電控股集團財務有限公司(「財務公司」)與母公司於二零一三年十月十四日訂立之金融服務框架協議(「母集團金融服務框架協議」)項下之(i)貸款服務之交易於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准之建議年度貸款上限為1,570百萬元、人民幣2,130百萬元及人民幣2,500百萬元(含相應利息)；(ii)擔保服務之交易於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准之建議年度擔保上限均為人民幣618百萬元(含相應利息)；(iii)其他金融服務之交易於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之建議年度上限均為人民幣46百萬元。

母集團金融服務框架協議是財務公司日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

### 貸款服務

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

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

### 擔保服務

財務公司向母集團提供擔保服務的費用將不低於任何獨立協力廠商向母集團提供同類服務收取的費用，亦不低於財務公司就同類服務向具有相同信貸評級的任何協力廠商收取的費用。

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

### 其他金融服務(包括票據貼現服務、顧問服務、代理服務及承銷服務等)

財務公司向母集團提供其他金融服務的費用將不低於任何獨立協力廠商向母集團提供同類服務收取的費用。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，財務公司向母集團按金融服務框架協議提供之貸款服務每日最高金額約人民幣608.1百萬元，擔保服務之交易金額約人民幣82.9百萬元及其他金融服務之交易金額約人民幣1.8百萬元。

## (二) 本集團金融服務框架協議

財務公司與本公司於二零一三年十月十四日訂立之金融服務框架協議(「本集團金融服務框架協議」)項下，(i)存款服務之交易於二零一四年、二零一五年及二零一六年至十二月三十一日止年度(二零一三年十二月三十日臨時股東大會)經批准之建議年度存款上限為1,600百萬元、人民幣1,840百萬元及人民幣2,116百萬元(含相應利息)；(ii)其他金融服務之交易於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之建議年度上限均為人民幣52百萬元。

本集團金融服務框架協議是財務公司日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

### 存款服務

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

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

### 其他金融服務

財務公司向本集團提供其他金額服務的費用將不高於任何獨立協力廠商向本集團提供同類服務收取的費用。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，財務公司向本集團按金融服務框架協議提供之存款服務每日最高金額約人民幣1,178.1百萬元及其他金融服務金額約人民幣8.8百萬元。

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

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

按照上市規則第14A.56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式的業務」，就上述持續關連交易(「交易」)進行若干協定程式，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；
- (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) 該等交易的金額並無超逾年度上限。

## **遵守企業管治守則**

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

就董事所知，並無任何資料合理顯示本公司現時或曾經於截至二零一四三年十二月三十一日止年度任何時間不遵守上市規則附錄14所載的《企業管治守則》之守則條文。

## 審核委員會

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

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

## 薪酬委員會

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

## 提名委員會

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

## 戰略委員會

本公司董事會根據本公司戰略發展需要，成立了董事會戰略委員會。本公司戰略委員會包括四名執行董事王玉祥先生、余剛先生、任勇先生、向虎先生，一名非執行董事黃勇先生以及三名獨立非執行董事任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生，王玉祥先生為戰略委員會主席。戰略委員會的主要職責是對公司長期發展戰略和重大投資決策等進行研究並提出建議，提供董事會決策參考。

## 監事會

本公司監事會包括六名監事，即楊明全先生、王鵬程先生、吳怡女士、黃輝先生、陳晴先生、趙自成先生。本公司監事會會負責監察本公司財務活動、董事會及其成員與高級管理人員履職行為，以保障股東的利益。

## 董事證券交易

本公司已遵守上市規則附錄10所載的標準守則，採納監管董事進行證券交易之程序。本公司已取得全體董事發出之個別確認，確認在截至二零一四年十二月三十一日止年度內遵守標準守則之規定。

## 購買、出售或贖回證券

截至二零一四年十二月三十一日年度，本集團及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 於聯交所網站和公司網站公佈本年報業績

本年報業績公佈已刊載於本公司網站(<http://www.chinacqme.com>)及聯交所網站。年報報告亦將於二零一五年四月十日或前後在本公司網站及聯交所網站刊載，其後按股東選擇收取通訊方式處理寄發予本公司股東。

承董事會命  
重慶機電股份有限公司  
執行董事 董事長  
王玉祥先生

中國•重慶  
二零一五年三月二十四日

於本公告日期，執行董事為王玉祥先生、余剛先生、任勇先生及向虎先生；非執行董事為黃勇先生、王冀渝先生、楊鏡璞先生及鄧勇先生；及獨立非執行董事為盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生。