

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製之報告全文，以供載入本招股書。

# Deloitte.

## 德勤

敬啟者：

下文載列吾等所編製有關新晨中國動力控股有限公司(「貴公司」，前稱 Xinchen China Power Holdings Ltd.)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至2011年12月31日止三年度各年及截至2012年9月30日止九個月(「營業紀錄期間」)的財務資料(「財務資料」)的報告，以供載入 貴公司就其股份首次在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)而於2013年2月28日刊發的招股書(「招股書」)。

貴公司於2011年3月10日根據開曼群島公司法(2010年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據招股書「歷史及重組」一節所詳述的集團重組(「集團重組」)， 貴公司於2011年8月29日成為其現時旗下主要從事於中華人民共和國(「中國」)開發、製造及銷售乘用車及輕型商用車輛的汽車發動機實體的控股公司。

於本報告日期， 貴公司擁有以下附屬公司的股權：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴集團 應佔股權	主要業務
南邦投資有限公司 (「南邦」)(附註a)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 1997年9月30日	1美元	100%	投資控股
綿陽新晨動力機械 有限公司 (「綿陽新晨」) (附註b)	中國 1998年3月23日	24,120,000美元	100%	開發、製造及銷售 乘用車及輕型 商用車輛的 汽車發動機

附註：

- (a) 集團重組前，南邦為擁有綿陽新晨50%權益的股東。集團重組完成後，綿陽新晨於2011年8月29日起成為南邦的全資附屬公司，而南邦的全部權益由 貴公司擁有。集團重組詳情載於附註2。
- (b) 綿陽新晨為 貴集團主要營運附屬公司，是中外合資企業。

貴集團現時旗下所有公司的財政年度結算日為12月31日。

綿陽新晨截至2011年12月31日止三年度各年之法定財務報表乃根據在中國成立之企業所適用的有關會計準則及財務法規（「中國公認會計準則」）編製，且已由中國註冊會計師四川華信（集團）會計師事務所審核。

由於 貴公司及南邦註冊成立所在司法權區並無法定審核要求，故彼等自註冊成立日期起並無編製任何經審核法定財務報表。然而，為編製本報告，吾等已審閱 貴公司截至2011年12月31日止三年度各年及截至2012年9月30日止九個月或自註冊成立日期起至本報告日期的所有相關交易，並作出吾等認為必要的程序，以供載入有關 貴公司及 貴集團的財務資料。

為編製本報告， 貴公司董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製 貴集團營業紀錄期間的綜合財務報表（統稱「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則對相關財務報表進行獨立審核。

吾等已根據香港會計師公會建議之核數指引第3.340號「招股書及申報會計師」檢查相關財務報表。

本報告載列 貴集團營業紀錄期間之財務資料乃摘自相關財務報表，基於財務資料附註2所載基準編製。於編製本報告以供載入招股書時，吾等認為相關財務報表無須作出調整。

貴公司董事須對相關財務報表及載有本報告之招股書的內容負責。吾等之責任乃從相關財務報表編製本報告所載財務資料，就財務資料發表獨立意見，並向 閣下報告。

吾等認為，就本報告而言，基於財務資料附註2所載呈列基準，財務資料真實公平地反映 貴集團於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日與 貴公司於2011年12月31日及2012年9月30日的財務狀況及 貴集團營業紀錄期間的業績及現金流量。

貴集團截至2011年9月30日止九個月的可資比較綜合全面收入表、綜合現金流量表及綜合權益變動表，連同其附註乃摘錄自 貴集團同期的未經審核綜合財務資料（「2011年9月財務資料」）。該財務資料乃由 貴公司董事編製，僅供載入本報告。吾等已根據香港會計師

公會所頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱2011年9月財務資料。吾等對2011年9月財務資料的審閱包括主要向負責財務與會計事宜的人士查詢，及應用分析與其他審閱程序。審閱的範疇遠小於根據香港核數準則進行的審核，故無法令吾等保證將知悉審核可識別的所有重大事宜，因此吾等不對2011年9月財務資料發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事宜使吾等認為2011年9月財務資料並非在所有重大方面根據與按香港財務報告準則編製的財務資料所採用者一致的會計政策編製。

## A. 財務資料

## 綜合全面收入表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收益 .....	6	1,285,167	1,945,114	2,307,748	1,499,996	1,946,268
銷售成本 .....		(1,114,759)	(1,643,824)	(1,831,140)	(1,197,205)	(1,556,276)
毛利 .....		170,408	301,290	476,608	302,791	389,992
其他收入 .....	7	10,197	11,144	10,012	6,643	6,361
銷售及分銷開支 .....		(52,018)	(65,845)	(48,611)	(29,737)	(40,214)
行政開支 .....		(44,378)	(55,419)	(62,638)	(46,772)	(49,891)
融資成本 .....	8	(11,130)	(17,753)	(37,520)	(22,872)	(21,555)
其他開支 .....	10	(13,568)	(23,595)	(33,212)	(16,962)	(24,577)
應佔共同						
控制實體業績 .....	18	—	—	—	—	281
除稅前溢利 .....		59,511	149,822	304,639	193,091	260,397
所得稅開支 .....	9	(1,234)	(365)	(44,250)	(28,524)	(36,628)
貴公司擁有人應佔						
年／期內溢利及						
全面收入總額 .....	10	58,277	149,457	260,389	164,567	223,769
每股盈利 — 基本						
(人民幣元) .....	13	0.073	0.187	0.316	0.206	0.238

## 綜合財務狀況表

	附註	12月31日			9月30日
		2009年	2010年	2011年	2012年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	14	220,915	231,802	278,262	323,650
預付租賃款項	15	14,736	63,724	62,323	61,243
無形資產	16	23,768	11,597	43,695	72,978
投資共同控制實體	18	—	—	—	49,633
遞延稅項資產	31	1,174	809	1,030	1,162
收購物業、廠房及設備之按金 以及預付租賃款項		26,928	10,120	13,009	5,468
		<u>287,521</u>	<u>318,052</u>	<u>398,319</u>	<u>514,134</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	21	208,635	251,368	221,202	238,332
預付租賃款項	15	422	1,434	1,434	1,434
貿易及其他應收款項	22	99,804	170,506	497,706	660,975
應收關連公司款項	23	532,205	826,400	1,061,910	954,309
向關連公司貸款	19	77,625	78,029	—	—
向股東貸款	20	—	—	32,771	32,595
已抵押銀行存款	24	268,811	207,161	223,059	76,022
銀行結餘及現金	24	37,117	66,776	327,747	551,996
		<u>1,224,619</u>	<u>1,601,674</u>	<u>2,365,829</u>	<u>2,515,663</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	25	787,318	923,893	1,312,341	1,325,111
應付關連公司款項	26	47,512	75,971	116,698	101,056
來自關連公司的貸款	27	40,000	40,000	—	—
來自股東的貸款	20	—	—	32,771	32,595
一年內到期的銀行借貸	28	93,000	176,950	163,950	194,950
其他貸款	29	—	—	—	4,000
其他應付稅項		6,030	19,260	43,300	53,271
應付所得稅		—	—	30,686	35,910
		<u>973,860</u>	<u>1,236,074</u>	<u>1,699,746</u>	<u>1,746,893</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>250,759</u>	<u>365,600</u>	<u>666,083</u>	<u>768,770</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>538,280</u>	<u>683,652</u>	<u>1,064,402</u>	<u>1,282,904</u>
<b>非流動負債</b>					
一年後到期的銀行借貸	28	32,000	—	—	—
其他貸款	29	—	4,000	4,000	—
遞延收入	30	3,768	31,179	28,010	26,743
		<u>35,768</u>	<u>35,179</u>	<u>32,010</u>	<u>26,743</u>
<b>資產淨值</b>		<u>502,512</u>	<u>648,473</u>	<u>1,032,392</u>	<u>1,256,161</u>
<b>資本及儲備</b>					
實繳資本／股本	32	200,008	200,008	7,693	7,693
儲備		302,504	448,465	1,024,699	1,248,468
<b>權益總額</b>		<u>502,512</u>	<u>648,473</u>	<u>1,032,392</u>	<u>1,256,161</u>

## 財務狀況表

	附註	12月31日	9月30日
		2011年	2012年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
投資附屬公司 .....	17	354,654	354,654
<b>流動資產</b>			
其他應收款項 .....	22	3,000	3,000
應收附屬公司款項 .....	23	—	4
向股東貸款 .....	20	32,771	32,595
銀行結餘及現金 .....	24	113,390	112,150
		<u>149,161</u>	<u>147,749</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項 .....	25	95	—
應付關連公司款項 .....	26	826	821
來自股東的貸款 .....	20	32,771	32,595
		<u>33,692</u>	<u>33,416</u>
流動資產淨值 .....		<u>115,469</u>	<u>114,333</u>
資產淨值 .....		<u>470,123</u>	<u>468,987</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本 .....	32	7,693	7,693
儲備 .....	33	462,430	461,294
權益總額 .....		<u>470,123</u>	<u>468,987</u>

## 綜合權益變動表

	實繳資本/ 股本	股份溢價	特別儲備	盈餘儲備	視作向 一名股東 作出分派	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註b)	人民幣千元	人民幣千元
2009年1月1日	200,008	—	—	83,781	(3,894)	168,235	448,130
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	58,277	58,277
給予關連公司免息貸款的 公平值調整	—	—	—	—	(3,895)	—	(3,895)
轉撥	—	—	—	6,555	—	(6,555)	—
2009年12月31日	200,008	—	—	90,336	(7,789)	219,957	502,512
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	149,457	149,457
給予關連公司免息貸款的 公平值調整	—	—	—	—	(3,496)	—	(3,496)
轉撥	—	—	—	22,980	—	(22,980)	—
2010年12月31日	200,008	—	—	113,316	(11,285)	346,434	648,473
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	260,389	260,389
集團重組產生(附註c)	(200,008)	—	200,008	—	—	—	—
資本化發行(見附註32)	6,551	—	(6,551)	—	—	—	—
發行新股(見附註32)	1,142	122,388	—	—	—	—	123,530
轉撥	—	—	—	39,070	—	(39,070)	—
2011年12月31日	7,693	122,388	193,457	152,386	(11,285)	567,753	1,032,392
期內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	223,769	223,769
2012年9月30日	7,693	122,388	193,457	152,386	(11,285)	791,522	1,256,161
2011年1月1日	200,008	—	—	113,316	(11,285)	346,434	648,473
期內溢利及全面收入總額 (未經審核)	—	—	—	—	—	164,567	164,567
集團重組產生(附註c)	(200,008)	—	200,008	—	—	—	—
2011年9月30日(未經審核)	—	—	200,008	113,316	(11,285)	511,001	813,040

## 附註：

- (a) 盈餘儲備包括綿陽新晨不可分派的法定盈餘儲備及酌情盈餘儲備，轉撥至該等儲備乃根據中國相關法律決定，並由綿陽新晨的董事會根據其組織章程細則決定。2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，法定盈餘儲備分別約為人民幣61,266,000元、人民幣76,586,000元、人民幣102,632,000元及人民幣102,632,000元，可用作彌補往年虧損或轉換為綿陽新晨的額外資本。2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，酌情盈餘儲備分別約為人民幣29,070,000元、人民幣36,730,000元、人民幣49,754,000元及人民幣49,754,000元，可用作擴充綿陽新晨現有業務。
- (b) 視作向一名股東分派指向綿陽新晨聯名控股股東之附屬公司提供之免息貸款的公平值調整。(請參閱附註19)。
- (c) 該等款項指因集團重組而產生綿陽新晨實繳資本與 貴公司已發行股本的差額。

## 綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>經營活動</b>					
除稅前溢利.....	59,511	149,822	304,639	193,091	260,397
調整：					
利息開支.....	11,130	17,753	37,520	22,872	21,555
利息收入.....	(7,514)	(8,230)	(4,228)	(3,662)	(2,838)
折舊及攤銷.....	48,027	53,795	42,083	33,340	27,093
政府補貼攤銷.....	(333)	(680)	(3,569)	(2,670)	(2,817)
保證撥備.....	4,497	12,272	8,149	7,855	7,760
存貨(撥備撥回)撥備.....	(805)	(176)	(5,042)	219	143
應佔共同控制實體業績.....	—	—	—	—	(281)
向共同控制實體出售的 未變現溢利.....	—	—	—	—	648
呆賬撥備(撥回).....	322	(272)	(7)	(7)	55
出售物業、廠房及 設備虧損(盈利).....	314	64	232	204	(261)
營運資金變動前的經營現金流量.....	115,149	224,348	379,777	251,242	311,454
存貨(增加)減少.....	(46,600)	(42,557)	35,208	(6,396)	(17,273)
貿易及其他應收款項減少(增加).....	8,276	(70,430)	(327,193)	(260,499)	(161,824)
貿易及其他應付款項以及 其他應付稅項增加.....	440,972	143,671	383,668	334,498	2,023
應收關連公司款項(增加)減少.....	(386,681)	(294,195)	(236,310)	(333,834)	107,601
應付關連公司款項增加(減少).....	19,164	29,541	46,298	(3,910)	(14,033)
經營所得(所用)現金.....	150,280	(9,622)	281,448	(18,899)	227,948
已付所得稅.....	—	—	(13,785)	(13,735)	(31,536)
<b>經營活動所得(所用)現金淨額.....</b>	<b>150,280</b>	<b>(9,622)</b>	<b>267,663</b>	<b>(32,634)</b>	<b>196,412</b>
<b>投資活動</b>					
關連公司還款.....	—	—	80,000	80,000	—
已收利息.....	3,619	4,330	2,257	1,691	2,838
所收取政府補貼.....	1,101	28,091	400	400	1,550
購買物業、廠房及設備.....	(10,841)	(31,866)	(58,639)	(47,038)	(32,049)
收購物業、廠房及設備之已付按金 以及預付租賃款項.....	(24,240)	(9,590)	(6,928)	(5,295)	(1,205)
出售物業、廠房及設備所得款項.....	841	183	81	—	791
購買租賃土地.....	—	(50,632)	—	—	—
投資共同控制實體.....	—	—	—	—	(50,000)
已付開發成本.....	(2,127)	—	(26,772)	—	(47,136)
提取已抵押存款.....	284,244	455,769	617,332	445,367	443,270
存入已抵押存款.....	(448,608)	(394,119)	(633,230)	(423,429)	(296,233)
<b>投資活動(所用)所得現金淨額.....</b>	<b>(196,011)</b>	<b>2,166</b>	<b>(25,499)</b>	<b>51,696</b>	<b>21,826</b>
<b>融資活動</b>					
已付利息.....	(11,130)	(17,753)	(46,951)	(24,711)	(23,380)
新銀行借貸.....	100,000	144,950	213,950	153,950	134,950
股份發行.....	—	—	123,530	—	—
償還銀行借貸.....	(25,000)	(93,000)	(226,950)	(166,950)	(103,950)
股東墊款.....	—	—	32,771	—	—
向股東墊款.....	—	—	(32,771)	—	—
關連公司墊款.....	1,115	—	1,570	—	179
向關連公司償還.....	(803)	(1,082)	(46,342)	(40,000)	(1,788)
其他貸款.....	—	4,000	—	—	—
<b>融資活動所得(所用)現金淨額.....</b>	<b>64,182</b>	<b>37,115</b>	<b>18,807</b>	<b>(77,711)</b>	<b>6,011</b>
現金及現金等價物增加(減少)淨額.....	18,451	29,659	260,971	(58,649)	224,249
年/期初現金及現金等價物.....	18,666	37,117	66,776	66,776	327,747
年/期末現金及現金等價物， 即銀行結餘及現金.....	37,117	66,776	327,747	8,127	551,996



## 財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於2011年3月10日根據開曼群島公司法(2010年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點的地址載於招股書公司資料一節。

貴公司及南邦的主要業務為投資控股。綿陽新晨的主要業務為於中國開發、製造及銷售乘用車及輕型商用車輛的汽車發動機。

### 2. 財務資料之呈列基準

綿陽新晨為由兩名股東，即聯交所上市公司華晨中國汽車控股有限公司(「華晨中國」，華晨中國及其附屬公司統稱「華晨中國集團」)當時的全資附屬公司南邦及於中國成立的國有公司綿陽新華內燃機股份有限公司(「新華內燃機」)，於1998年在中國成立之中外合資企業，該兩名股東持有綿陽新晨相同股權。貴公司董事認為，新華內燃機的最終控股公司為於中國成立的國有企業四川省宜賓五糧液集團有限公司(「五糧液」，五糧液及其附屬公司統稱「五糧液集團」)，而華晨中國為亦於中國成立的國有企業華晨汽車集團控股有限公司(「華晨」，華晨及其附屬公司統稱「華晨集團」)的聯繫人。

綿陽新晨的主要重組措施包括：(1)註冊成立以下海外實體：(a)華晨投資控股有限公司(「華晨投資」)，2011年2月28日在英屬處女群島註冊成立，華晨中國為華晨投資的唯一股東；(b) 貴公司，2011年3月10日在開曼群島註冊成立，華晨投資為 貴公司的唯一股東；及(c)新華投資控股有限公司(「新華投資」)，2011年5月19日在英屬處女群島註冊成立，新華內燃機為新華投資的唯一股東；(2)華晨中國與 貴公司於2011年7月1日訂立轉讓文據，據此，華晨中國以代價1美元向 貴公司轉讓南邦投資全部已發行股本；(3)南邦通過競拍以代價約人民幣354,654,000元自新華內燃機收購綿陽新晨50%股權，該代價乃基於獨立及認可商業估值師北京中企華資產評估有限責任公司(主要營業地點為北京朝陽門外大街泛利大廈901室)編製之綿陽新晨估值報告(「綿陽新晨估值報告」)釐定，收購已於2011年8月29日完成；及(4) 貴公司於2011年8月29日向新華投資發行及配發新股，相當於 貴公司經擴大已發行股本的50%。

集團重組於2011年8月29日完成。集團重組主要為綿陽新晨兩名股東與綿陽新晨之間增設投資控股公司。集團重組完成前後，綿陽新晨由華晨中國集團及五糧液集團間接實益擁

有相等股份。因此，貴集團於營業紀錄期間的財務資料乃假設貴公司於整個營業紀錄期間一直為綿陽新晨之控股公司而編製。集團重組完成前，投資控股公司的財務影響並不重大，因此貴集團於集團重組完成前期間的綜合財務報表主要反映綿陽新晨的財務資料。

財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為貴公司及其附屬公司之功能貨幣。

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

編製及呈列營業紀錄期間之財務資料時，貴集團於整個營業紀錄期間貫徹採用自2012年1月1日開始之會計期間生效的香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則、修訂及詮釋（「香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋」）。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈下列尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。貴集團於編製營業紀錄期間之財務資料時並無提早採用該等準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）	2009年至2011年週期頒佈之 香港財務報告準則之年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號（修訂本）	政府貸款 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號（修訂本）	披露— 抵銷財務資產及財務負債 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號（修訂本）	香港財務報告準則第9號強制生效日期 及過渡披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號（修訂本）	綜合財務報表、合營安排及 披露於其他實體的權益：過渡指引 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號（修訂本）	投資實體 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第11號	合營安排 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第13號	公平值計量 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	呈列其他全面收入項目 <sup>3</sup>
香港會計準則第19號（2011年修訂）	僱員福利 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號（2011年修訂）	獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號（2011年修訂）	於聯營公司及合營企業投資 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號（修訂本）	抵銷財務資產及財務負債 <sup>4</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第20號	露天礦生產階段的剝離成本 <sup>1</sup>

1 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效。

2 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效。

3 於2012年7月1日或之後開始的年度期間生效。

4 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。

貴公司董事預期採納該等新訂及經修訂準則、修訂及詮釋不會對財務資料有重大影響。

#### 4. 重大會計政策

財務資料乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露資料。

按下文所載會計政策解釋，財務資料乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於為換取貨物及服務所支付代價的公平值。

主要會計政策載列如下。

##### 綜合基準

財務資料包括 貴公司及其控制之實體(附屬公司)的財務報表。控制權指 貴公司有權監管某實體的財務及營運政策，以從其業務獲益。

貴集團於必要時會對附屬公司之財務報表作出調整，使彼等之會計政策與 貴集團其他成員公司所用者相符。

所有集團內公司間交易、結餘及收支已於合併賬目時悉數對銷。

##### 共同控制實體

涉及成立獨立實體而各合營方對該公司的經濟活動具有共同控制權之合營企業安排乃指共同控制實體。

共同控制實體的業績、資產及負債採用權益會計法計入財務資料。根據權益法，於共同控制實體的投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，其後調整以確認 貴集團應佔共同控制實體損益及其他全面收入。當 貴集團應佔共同控制實體虧損等於或超逾其於該共同控制實體的權益(包括實質屬於 貴集團於共同控制實體淨投資部分的任何長期權益)時， 貴集團終止確認應佔額外虧損。 貴集團僅於具有法定或推定責任或代表該共同控制實體付款時，方會確認額外虧損。

採用香港會計準則第39號的規定以確定有否必要就 貴集團於共同控制實體的投資確認任何減值虧損。如有必要，則根據香港會計準則第36號資產減值將投資(包括商譽)的全部賬面值視為單一資產，通過比較其可收回金額(使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值進行減值測試。確認的任何減值虧損為投資賬面值一部分。該減值虧損之撥回根據香港會計準則第36號確認，惟以投資的可收回金額其後增加為限。

倘出售共同控制實體會導致 貴集團失去對該共同控制實體之共同控制權，則任何保留投資會按當日之公平值計量，該公平值指根據香港會計準則第39號首次確認為財務資產

之公平值。保留權益應佔共同控制實體原先賬面值與其公平值的差額，乃計入出售該共同控制實體之收益或虧損。此外，貴集團將先前在其他全面收入就該共同控制實體確認之所有金額按該共同控制實體直接出售相關資產或負債的相同基準入賬。因此，倘該共同控制實體先前於其他全面收入確認之收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則當貴集團失去對該共同控制實體之共同控制權時，會將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

當一間集團實體與共同控制實體交易，則與共同控制實體交易產生的溢利及虧損僅在所持共同控制實體的權益與貴集團無關時，方會於財務資料確認。

### 收益確認

收益按已收代價或應收代價的公平值計量，指於日常業務過程中所出售貨品及所提供服務應收取的金額減折扣及銷售相關稅項。

銷售貨品之收益乃於貨品付運予客戶且獲客戶驗收時確認。符合收益確認條件前收取的客戶墊款於綜合財務狀況表計入流動負債。

服務收益於提供服務時確認。

財務資產之利息收入於經濟利益可能流向貴集團及收入金額能夠可靠計量時確認。財務資產之利息收入根據未償還本金及適用實際利率按時間基準入賬。有關利率為將財務資產於預期年期內的估計未來現金收益準確地貼現至該資產首次確認之賬面淨值的貼現率。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產貨品或供應服務或行政用途的土地及樓宇(下文所述在建工程除外)，乃按成本扣減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

折舊會確認以於估計可使用年期以直線法撇銷物業、廠房及設備(在建工程除外)項目的成本減剩餘價值。該估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各呈報期末審閱，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

在建以供生產、供應或管理的物業以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)根據貴集團會計政策撥充資本的借貸成本。該等物業於完成及可作擬定用途時分類為物業、廠房及設備之適當類別。該等資產之折舊基準與其他物業資產相同，於資產可作擬定用途時開始計提。

物業、廠房及設備項目於出售後或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或廢棄物業、廠房及設備項目所產生的任何盈虧按銷售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

### 預付租賃款項

取得土地使用權所支付的款項入賬列作預付租賃款項，以直線法按 貴集團於中國使用而授出之相關土地使用權證所述租賃期或中國實體經營執照的剩餘年期(以較短者為準)自損益扣除。預付租賃款項將於未來12個月內於損益扣除，分類為流動資產。

### 租賃

將擁有權的絕大部分風險及回報轉嫁予承租人的租約分類為融資租約。所有其他租約則分類為經營租約。

#### 貴集團作為承租人

經營租賃款項於租期按直線法確認為開支，惟另有系統基準更能代表使用租賃資產所產生經濟利益的時間模式則除外。

### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體之功能貨幣以外的貨幣(「外幣」)進行的交易，按交易當日的適用匯率換算為有關功能貨幣(即該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣)入賬。於呈報期末，以外幣計值的貨幣項目按當日適用匯率重新換算。以外幣列值按歷史成本入賬的非貨幣項目不予重新換算。

於結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時產生的滙兌差額於產生期間在損益確認。

### 借貸成本

因收購、建設或生產合資格資產(即需相當長時間方可作擬定用途或出售的資產)而直接產生的借貸成本，計入該等資產的成本，直至該等資產實質可作擬定用途或出售時為止。特定借貸撥作合資格資產的支出前暫時用作投資所賺取的收入，自合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本均於產生期間在損益確認。

### 政府補貼

可合理確保 貴集團將符合政府補貼的附帶條件及會獲取有關補貼時，方會確認政府補貼。

政府補貼乃於 貴集團將擬補貼相關成本確認為開支期間有系統地於損益中確認。具

體而言，政府補貼的主要條件若為 貴集團須購買、建設或以其他方式收購非流動資產，則於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於相關資產的可使用年期撥至損益。倘政府補貼乃用作補償已產生之支出或虧損，或為向 貴集團提供即時財務支援而授出，且無未來相關成本，則在應收期間於損益確認。

所收取按低於市場利率計息的政府貸款利益視為政府補貼，按已收所得款項與按現行市場利率計算的貸款公平值之差額計算。

### 退休福利成本

向國家管理退休福利計劃支付的款項於僱員提供服務而有權取得供款時確認為開支。

### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項乃按年／期內應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面收入表呈列的溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅之收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣稅之項目。 貴集團之即期稅項負債乃按呈報期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項按財務資料之資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的臨時差額確認。所有應課稅暫時差額一般須確認遞延稅項負債，遞延稅項資產則一般於可扣稅臨時差額可用以抵銷應課稅溢利時就所有可扣稅臨時差額予以確認。倘臨時差額由初步確認不影響應課稅溢利或會計溢利的交易所涉資產及負債所產生，則有關資產及負債不予以確認。

遞延稅項負債須就與投資附屬公司及共同控制實體有關之應課稅臨時差額予以確認，惟 貴集團可控制臨時差額回撥及臨時差額在可見將來可能不會撥回則除外。於有足夠應課稅溢利可用以抵銷臨時差額利益，且預期會於可見將來撥回的情況下，方會確認與該等投資有關的可扣稅臨時差額所產生的遞延稅項資產。

貴集團於呈報期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不可能有足夠應課稅溢利可收回全部或部分資產時調減該賬面值。

遞延稅項資產及負債按預期於清算負債或變現資產之期間適用的稅率(基於呈報期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法))計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映於呈報期末按 貴集團所預期資產及負債賬面值的收回或清算方式所產生的稅務結果。即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與於其他全面收入

確認或直接於權益確認之項目相關，則即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。

### 無形資產

#### 研發費用

研究活動費用於產生期間確認為開支。

當且僅當所有下列事項已獲證實，方確認開發活動(或內部項目之開發階段)所產生的內部無形資產：

- 完成無形資產在技術上可行，因此該資產可供使用或出售；
- 有意完成無形資產及使用或出售該無形資產；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產日後產生經濟利益的方式；
- 有充足的技術、財務及其他資源完成開發及使用或出售無形資產；及
- 可靠計算開發期間無形資產應佔開支的能力。

內部無形資產初步確認之金額為自該無形資產首次達到上文所列確認標準當日起產生的支出總和。倘並無可確認的內部無形資產，則開發費用於產生期間計入損益。

於初次確認後，內部無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量。

### 存貨

存貨按成本或可變現淨值中的較低者列賬。成本採用加權平均法計算。可變現淨值指存貨估計售價減所有完工估計成本及銷售所需成本。

### 金融工具

當集團實體成為工具合約條款的訂約方時，會在綜合財務狀況表確認財務資產及財務負債。

財務資產及財務負債初步按公平值計量。首次確認時，收購或發行財務資產及財務負債直接產生的交易成本計入財務資產或財務負債(倘適用)之公平值或自公平值扣除。

### 財務資產

貴集團之財務資產分類為貸款及應收款項，首次確認時按性質及用途分類。

### 實際利率法

實際利率法乃計算有關期間財務資產及分配利息收入之攤銷成本的方法。實際利率指於初步確認時將財務資產在估計年期或較短期間(如適用)之估計未來現金收入(包括構成實際利率的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至賬面淨值的貼現率。

債務工具乃按實際利率基準確認利息收入。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生財務資產，在活躍市場並無報價。初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、向關連公司貸款、應收關連公司款項、向股東貸款、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)按採用實際利率法計算之攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(請參閱下文有關財務資產減值虧損之會計政策)。

### 財務資產減值

貴集團於各呈報期末評定財務資產有否減值跡象。倘有客觀證據顯示財務資產之估計未來現金流量於初步確認該財務資產後發生之一項或多項事件而受影響，則財務資產視為已減值。

減值之客觀證據可包括：

- 發行人或對手方出現重大財務困難；或
- 違反合約，例如欠付或拖欠利息及本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

對於若干類別之財務資產(例如貿易應收款項)，評定為不會單獨減值的資產亦會一併進行減值評估。一組應收款項減值的客觀證據，包括貴集團的過往收款紀錄、該應收款項組合超出平均信貸期的拖延付款次數增加，或地方經濟狀況出現與應收款項拖欠有關的明顯變化。

對於按攤銷成本列賬的財務資產，以資產賬面值與估計未來現金流量按財務資產原實際利率貼現之現值之間的差額確認減值虧損金額。

所有財務資產之減值虧損會直接自財務資產之賬面值扣減，惟貿易應收款項則除外，其賬面值會透過撥備賬扣減。撥備賬之賬面值變動會於損益確認。當貿易應收款項視為不可收回時，其將於撥備賬撇銷。其後收回的已撇銷款項將計入損益。



對於按攤銷成本計量的財務資產，倘於隨後期間其減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前已確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

#### 財務負債及權益工具

集團實體發行的財務負債和權益工具乃根據所訂立合約安排之主旨及財務負債和權益工具之定義分類為財務負債或權益。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算有關期間財務負債及分配利息開支之攤銷成本的方法。實際利率指將財務負債在估計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金付款準確貼現至首次確認之賬面淨值的貼現率。

利息支出乃按實際利率基準確認。

#### 財務負債

財務負債(包括貿易及其他應付款項、來自關連公司的貸款、應付關連公司款項、銀行借貸、來自股東的貸款及其他貸款)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 權益工具

權益工具指證明 貴集團在扣減其所有負債後所擁有資產的餘剩權益的任何合約。 貴公司發行之權益工具按已收所得項款扣除直接發行成本入賬。

#### 終止確認

僅於從資產收取現金流量之合約權利到期，或財務資產已轉讓且 貴集團已將資產所有權之絕大部分風險和回報轉讓予另一實體時， 貴集團方會終止確認該財務資產。倘 貴集團既未轉讓亦無保留所有權之絕大部分風險和回報，並繼續控制轉讓資產，則 貴集團以其持續參與的程度繼續確認資產及相關負債。倘 貴集團保留轉讓財務資產所有權之絕大部分風險和回報，則 貴集團繼續確認財務資產，亦為所收款項確認抵押借貸。

終止確認整個財務資產時，資產賬面值與已收取和應收取代價及已於其他全面收入確認並於權益累積之累計盈虧的總和的差額，於損益確認。

貴集團僅於其責任解除、撤銷或屆滿時終止確認財務負債。解除確認的財務負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

### 質索償撥備

倘 貴集團因過往事件承擔現時責任，且可能須履行該責任並能可靠估計責任金額，則確認質索償撥備。經考慮該責任所涉風險及不確定因素，質索償撥備按呈報期末履行現時責任所需代價的最佳估計值計量。倘質索償撥備採用估計用以履行現時責任的現金流量計量，則(在貨幣時間值影響重大的情況下)其賬面值等於該等現金流量的現值。

### 有形及無形資產減值

於各呈報期末， 貴集團審閱其有形及無形資產之賬面值，以確定有否任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計資產之可收回金額，以決定減值虧損(如有)的程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則 貴集團將估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。倘可識別合理一致的分配基準，企業資產亦會被分配至個別現金產生單位，否則會被分配至可識別合理一致的分配基準之最小現金產生單位組別中。

有固定使用年期的無形資產及尚未可供使用的無形資產每年至少進行一次減值測試，亦於可能出現減值跡象時進行減值測試。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前貼現率貼現至其現值。該貼現率反映現時市場對貨幣時間值及未調整未來現金流量估計之資產特定風險的評估。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產之賬面值須增至其可回收金額經修訂後的估值，惟增加後之賬面值不得超過假設該項資產於過往年度未有確認減值虧損所釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

### 股份付款交易

#### 受限制股份

根據 貴集團股份獎勵計劃發行之受限制股份相關的股份補償開支通常基於所發行股份於授出日期前一個營業日的公平值釐定。授出日期之後，補償開支於相應歸屬期(如有)在損益攤銷。

## 5. 估計不明朗因素的主要來源

應用 貴集團會計政策(載於附註4)時，管理層須就未能從其他資料來源確定之資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及有關假設乃按過往經驗及其他視為有關之因素作出。實際結果可能有別於該等估計值。

估計及有關假設乃按持續基準檢討。倘修訂僅影響當前期間，則會計估計之修訂會於修訂期間確認，倘修訂同時影響當前期間及日後期間，則修訂會於修訂期間及日後期間確認。

下文為於呈報期末極可能導致資產及負債之賬面值於下一財政年度須作出重大調整之未來相關重要假設及估計不確定因素之其他主要來源。

#### **物業、廠房及設備的折舊及減值**

貴集團管理層釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及有關折舊費用。有關估計乃根據性質及功能相若的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出。倘預期可使用年期短於原先估計水平，管理層將增加折舊費用，或撤銷或撤減已報廢或售出的陳舊或非策略資產。該等估計的變動可能對 貴集團業績有重大影響。

倘有任何跡象顯示資產可能出現減值，則 貴集團會根據會計政策測試物業、廠房及設備是否遭受任何減值。物業、廠房及設備的可收回金額乃根據貼現現金流量法釐定。董事認為，物業、廠房及設備的可收回金額高於賬面值，因此營業紀錄期間並無確認減值。

2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，物業、廠房及設備的賬面值分別約為人民幣220,915,000元、人民幣231,802,000、人民幣278,262,000元及人民幣323,650,000元。

#### **無形資產攤銷及減值**

貴集團管理層釐定無形資產的估計可使用年期及相關攤銷開支。該估計乃基於性質及功能相似之無形資產實際使用年期的過往經驗。倘預計可使用年期較之前估計值為短，則管理層會增加攤銷開支，或將已報廢或出售的過時或非策略資產撤銷或撤減。

當有任何跡象顯示資產可能已經減值時， 貴集團按照會計政策測試無形資產是否蒙受任何減值。無形資產的可收回金額已根據貼現現金流量法釐定。董事認為，無形資產的可收回金額超出賬面值，因此毋須於營業紀錄期間確認減值。

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，無形資產的賬面值分別約為人民幣23,768,000元、人民幣11,597,000元、人民幣43,695,000元及人民幣72,978,000元。

#### **存貨撥備**

貴集團按成本或可變現淨值(以較低者為準)將存貨入賬。可變現淨值為存貨的估計售價減所有估計完成成本及銷售所需成本。由於 貴集團絕大部分營運資金用作增加存貨，

因此已制訂營運程序以監察此風險。管理層定期審閱陳舊存貨的貨齡清單，包括比較陳舊存貨項目的賬面值與各自的可變現淨值，旨在確定是否須於財務報表就任何陳舊及滯銷項目作出撥備。儘管 貴集團定期審閱存貨的可變現淨值，惟直至銷售結束方可知悉存貨的實際可變現價值。

2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，存貨的賬面值分別約為人民幣208,635,000元、人民幣251,368,000元、人民幣221,202,000元及人民幣238,332,000元。

#### **貿易應收款項及應收關連公司款項以及向關連公司貸款的估計減值**

倘有客觀證據顯示有減值虧損時， 貴集團會考慮估計未來現金流量。減值虧損金額是資產賬面值與估計未來現金流量（不包括未有發生的未來信貸虧損）按財務資產的原實際利率（即初步確認時計算的實際利率）貼現的現值的差額。當實際未來現金流量少於預期，則可能會產生重大減值虧損。於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，貿易應收款項的賬面值分別約為人民幣51,923,000元、人民幣33,136,000元、人民幣245,437,000元及人民幣380,321,000元（分別扣除2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日的呆賬撥備人民幣322,000元、人民幣50,000元、人民幣43,000元及人民幣98,000元）。於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，應收關連公司款項（即貿易應收款項）的賬面值分別約為人民幣458,105,000元、人民幣701,400,000元、人民幣892,816,000元及人民幣942,549,000元。於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，向關連公司貸款的賬面值分別約為人民幣77,625,000元、人民幣78,029,000元、零及零。

#### **質保索償撥備**

貴公司就客戶對產品可能提出的索償作出質保撥備，參考質保期及質保開支佔營業紀錄期間總銷售額的百分比釐定。倘實際索償高於預期，則質保開支或會大幅增加，並會於作出上述索償期間的損益中確認。於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，質保索償撥備的賬面值分別約為人民幣51,000元、人民幣7,442,000元、人民幣5,280,000元及人民幣5,119,000元。

## **6. 收益及分部資料**

向 貴公司董事會（即主要經營決策人）就資源分配及分部表現評估所呈報的分部資料，注重所交付貨品或所提供服務的種類。

#### **分部收益及分部業績**

貴公司董事會審閱各個產品的營運業績及財務資料。每一發動機產品為一個經營分部。由於經濟特質相似，依照相若之生產程序生產，且分銷及售予同類客戶，故若干經營分部有類似長期財務表現，彼等的分部資料併入單一呈報經營分部。 貴集團有以下三個呈報經營分部：

- (1) 汽油機；
- (2) 柴油機；及

(3) 發動機零部件及服務收入。

以下為營業紀錄期間 貴集團按呈報分部劃分的收益及業績分析：

截至2009年12月31日止年度

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益 — 外界.....	983,650	275,220	26,297	1,285,167
分部業績.....	124,615	39,013	6,780	170,408
未分配收入.....				10,197
未分配開支				
銷售及分銷開支.....				(52,018)
行政開支.....				(44,378)
融資成本.....				(11,130)
其他開支.....				(13,568)
除稅前溢利.....				59,511

計入計量分部業績之其他分部資料：

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊及攤銷.....	29,694	11,516	—	41,210
存貨(撥備撥回)撥備.....	(820)	15	—	(805)

截至2010年12月31日止年度

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益 — 外界.....	1,557,768	352,208	35,138	1,945,114
分部業績.....	223,721	70,070	7,499	301,290
未分配收入.....				11,144
未分配開支				
銷售及分銷開支.....				(65,845)
行政開支.....				(55,419)
融資成本.....				(17,753)
其他開支.....				(23,595)
除稅前溢利.....				149,822

計入計量分部業績之其他分部資料：

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊及攤銷.....	33,054	10,683	—	43,737
存貨(撥備撥回)撥備.....	(249)	73	—	(176)

截至2011年12月31日止年度

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益 — 外界.....	1,803,574	463,365	40,809	2,307,748
分部業績.....	344,313	118,931	13,364	476,608
未分配收入.....				10,012
未分配開支				
銷售及分銷開支.....				(48,611)
行政開支.....				(62,638)
融資成本.....				(37,520)
其他開支.....				(33,212)
除稅前溢利.....				304,639

計入計量分部業績之其他分部資料：

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊及攤銷.....	16,880	16,862	—	33,742
存貨撥備撥回.....	(4,969)	(73)	—	(5,042)

截至2011年9月30日止九個月(未經審核)

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益 — 外界.....	1,145,302	319,292	35,402	1,499,996
分部業績.....	214,451	80,192	8,148	302,791
未分配收入.....				6,643
未分配開支				
銷售及分銷開支.....				(29,737)
行政開支.....				(46,772)
融資成本.....				(22,872)
其他開支.....				(16,962)
除稅前溢利.....				193,091

計入計量分部業績之其他分部資料：

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊及攤銷.....	18,015	8,796	—	26,811
存貨撥備.....	168	51	—	219

截至2012年9月30日止九個月

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益 — 外界.....	1,559,926	358,602	27,740	1,946,268
分部業績.....	292,090	89,706	8,196	389,992
未分配收入.....				6,361
未分配開支				
銷售及分銷開支.....				(40,214)
行政開支.....				(49,891)
融資成本.....				(21,555)
其他開支.....				(24,577)
應佔共同控制實體業績.....				281
除稅前溢利.....				260,397

計入計量分部業績之其他分部資料：

	汽油機	柴油機	發動機 零部件及 服務收入	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊及攤銷.....	17,660	3,122	—	20,782
存貨(撥備撥回)撥備.....	(42)	185	—	143

呈報分部的會計政策與附註4所述 貴集團的會計政策相同。分部業績指各分部所賺取未分配銷售及分銷開支、行政開支、融資成本、其他開支及應佔共同控制實體業績的溢利。此乃就資源分配及表現評估向董事報告的計量方式。

### 分部資產及負債

貴集團資產及負債通常由 貴公司董事會定期整體審閱，且並無提供有關分部資產及負債的分散財務資料，故並無按呈報經營分部呈列資產及負債總額。

### 地理資料

貴集團所有業務及非流動資產位於中國，且 貴集團所有外界客戶收益均來自於綿陽新晨的常駐國家(即中國)。

## 主要客戶資料

營業紀錄期間，佔 貴集團所有呈報分部總銷售額10%以上的客戶收益如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
華晨中國集團 .....	627,041	805,233	416,192	290,908	381,755
東風汽車股份有限公司 （「東風」）的附屬公司 .....	296,065	380,828	651,790	397,782	513,068
華晨集團 .....	不適用 <sup>1</sup>	270,414	661,627	383,559	485,440

1 相應收益對 貴集團總銷售額的貢獻並未超過10%。

## 7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行利息收入 .....	3,619	4,330	2,257	1,691	2,838
政府補貼(見附註30) .....	1,962	2,607	5,062	2,920	3,117
向關連公司貸款的應計利息...	3,895	3,900	1,971	1,971	—
出售物業、廠房及 設備的盈利 .....	—	—	—	—	261
其他 .....	721	307	722	61	145
	<u>10,197</u>	<u>11,144</u>	<u>10,012</u>	<u>6,643</u>	<u>6,361</u>

## 8. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
須於五年內悉數償還之 借貸利息：					
銀行貸款 .....	5,553	8,188	10,097	7,564	9,426
來自關連公司的貸款 .....	2,000	2,000	1,900	1,500	—
貼現票據 .....	3,577	7,565	34,954	15,647	13,954
	<u>11,130</u>	<u>17,753</u>	<u>46,951</u>	<u>24,711</u>	<u>23,380</u>
減：已撥充資本之金額 .....	—	—	(9,431)	(1,839)	(1,825)
	<u>11,130</u>	<u>17,753</u>	<u>37,520</u>	<u>22,872</u>	<u>21,555</u>

截至2011年12月31日止年度、截至2011年9月30日止九個月(未經審核)及截至2012年9月30日止九個月，已撥充資本之借貸成本來自一般借貸，分別採用年度資本化比率8.9%、8.1%(未經審核)及6.6%計算，計入該年/期內產生的合資格資產之開支。



## 9. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國企業所得稅					
即期稅項 .....	—	—	44,471	28,853	37,910
上年度超額撥備 .....	—	—	—	—	(1,150)
	—	—	44,471	28,853	36,760
遞延稅項開支(抵免)					
(見附註31) .....	1,234	365	(221)	(329)	(132)
	1,234	365	44,250	28,524	36,628

營業紀錄期間，綿陽新晨獲中國有關稅務當局批准，享有低於標準稅率的企業所得稅優惠稅率。

根據2001年及2002年中華人民共和國國家稅務總局(「國家稅務總局」)發佈及四川省國家稅務局轉發的《國家稅務總局關於落實西部大開發有關稅收政策具體實施意見的通知》，綿陽新晨自2001年至2010年可按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

根據中華人民共和國財政部(「財政部」)及國家稅務總局頒佈的《關於支持汶川地震災後重建有關稅收政策問題的通知》(財稅[2008]第104號)，綿陽新晨為位於汶川地震災區的受影響公司，截至2008年12月31日止年度豁免企業所得稅。根據財政部、海關總署及國家稅務總局頒佈的《關於延長部分稅收優惠政策執行期限的通知》([2009]131號)，截至2009年及2010年12月31日止各年度，為支持汶川地震災後復原及重建，綿陽新晨獲准延長企業所得稅豁免期。

綿陽新晨於2008年12月獲四川省科學技術廳及相關機構授予「高新技術企業」稱號，為期三年，已於地方稅務機關註冊，可於2009年至2011年按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。綿陽新晨的高新技術企業資格於2011年續期，可繼續享有該優惠稅率三年至2014年12月31日。因此，截至2011年12月31日止年度及截至2012年9月30日止九個月，綿陽新晨須按15%稅率繳納企業所得稅。

由於 貴集團的收入既非於香港產生亦非來自香港，因此毋須繳納香港利得稅。

貴集團毋須就集團重組完成前的股息繳納中國股息預扣稅。集團重組完成後，非中國居民企業南邦將成為集團實體及綿陽新晨(中國納稅居民企業)之直接控股公司。因此，倘綿陽新晨之未分派盈利宣派為股息，而有關股息乃以2008年1月1日或之後產生的溢利撥付，

則 貴集團須繳納10%的中國股息預扣稅。由於 貴公司能控制撥回暫時差額的時間且暫時差額於可預見將來不可能撥回，因此並無就應佔2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日綿陽新晨之累計未分派盈利分別約人民幣4,370,000元、人民幣19,695,000元、人民幣45,742,000元及人民幣68,027,000元的暫時差額之稅務影響於綜合財務報表作出遞延稅項撥備。綿陽新晨董事計劃撥付綿陽新晨之未分派溢利作投資。倘有關金額超出投資計劃，則 貴集團將就當時之未分派溢利的預扣稅確認遞延稅項負債。

營業紀錄期間的稅項開支可與各綜合全面收入表的除稅前溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	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
除稅前溢利.....	59,511	149,822	304,639	193,091	260,397
按中國稅率15%繳納的稅項....	8,927	22,473	45,696	28,964	39,060
不可扣稅開支的稅務影響.....	579	821	1,925	1,619	2,594
未確認的					
可扣臨時差額稅務影響.....	3,530	5,302	5,589	5,059	4,036
動用未確認的可扣臨時差額...	(1,603)	(3,530)	(5,302)	(5,302)	(5,589)
上年度超額撥備.....	—	—	—	—	(1,150)
合資格開支的稅務優惠					
(附註).....	(1,862)	(1,449)	(3,658)	(1,816)	(2,323)
稅務豁免.....	(8,337)	(23,252)	—	—	—
所得稅開支.....	1,234	365	44,250	28,524	36,628

附註：合資格開支指自年度／期內損益扣除的研發成本，計算所得稅開支時可再享受50%的稅項減免。

## 10. 年／期內溢利

年／期內溢利已扣除(計入)：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2011年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元
董事酬金(見附註11) .....	812	844	846	342	593
其他員工成本 .....	49,269	63,113	56,825	30,383	44,406
退休福利計劃供款 .....	2,626	3,660	5,514	3,950	6,598
員工成本總額 .....	52,707	67,617	63,185	34,675	51,597
物業、廠房及設備折舊 .....	36,194	40,992	30,646	25,344	24,452
預付租賃款項攤銷 .....	422	632	1,401	1,039	1,080
無形資產攤銷 (計入銷售成本) .....	11,411	12,171	10,036	6,957	1,561
折舊及攤銷總額 .....	48,027	53,795	42,083	33,340	27,093
研究費用(計入其他開支) .....	13,254	19,355	19,783	9,467	12,415
資本化開發成本攤銷 (計入折舊及攤銷總額) .....	11,411	12,171	10,036	6,957	1,561
研發費用總額 .....	24,665	31,526	29,819	16,424	13,976
核數師酬金 .....	80	91	227	100	100
滙兌虧損(收益)淨額 .....	1	(2)	(666)	18	611
呆賬撥備(撥回) .....	322	(272)	(7)	(7)	55
銷售成本包括：					
確認為開支的存貨成本...	1,114,759	1,643,824	1,831,140	1,197,205	1,556,276
存貨(撥備撥回)撥備 (見附註21) .....	(805)	(176)	(5,042)	219	143
質保撥備 .....	4,497	12,272	8,149	7,855	7,760
其他開支包括：					
出售物業、廠房及 設備的虧損 .....	314	64	232	204	—
廠房搬遷費用(附註a) .....	—	4,176	2,276	1,810	—
首次公開發售費用 .....	—	—	10,879	5,439	12,162

附註：(a) 廠房搬遷費用主要指將廠房及機器遷移至新生產地點的運輸費用。

## 11. 董事及僱員酬金

## 董事酬金

營業紀錄期間向 貴公司董事支付的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
董事袍金.....	—	—	—	—	—
薪金及津貼.....	231	231	234	189	290
酌情花紅.....	581	613	612	153	303
退休福利計劃供款.....	—	—	—	—	—
	812	844	846	342	593

按姓名劃分的各董事的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<u>執行董事</u>					
吳小安.....	—	—	—	—	100
王運先.....	812	844	846	342	493
<u>非執行董事</u>					
祁玉民.....	—	—	—	—	—
李培奇 (於2012年4月24日辭任及 於2012年8月29日獲再任)...	—	—	—	—	—
唐橋(於2012年8月29日辭任)...	—	—	—	—	—
譚成旭 (於2012年4月24日辭任)....	—	—	—	—	—
雷小陽 (於2011年11月16日辭任)...	—	—	—	—	—
<u>獨立非執行董事</u>					
黃海波.....	—	—	—	—	—
王隽.....	—	—	—	—	—
于延琦 (於2012年11月19日辭任)...	—	—	—	—	—
王松林.....	—	—	—	—	—
	812	844	846	342	593

## 僱員薪酬

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年(未經審核)及2012年9月30日止九個月，貴集團五名最高薪人士中分別有1名、1名、1名、1名(未經審核)及1名人士為貴公司董事，彼等的薪酬載於上文，而餘下4名、4名、4名、4名(未經審核)及4名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及津貼.....	369	377	376	248	239
酌情花紅.....	1,277	1,499	1,501	634	692
退休福利計劃供款.....	—	—	—	—	—
	<u>1,646</u>	<u>1,876</u>	<u>1,877</u>	<u>882</u>	<u>931</u>

酌情花紅乃參照董事及僱員的個人表現釐定，並每年獲股東批准。

營業紀錄期間，董事及若干高級管理層亦受聘於華晨中國集團及五糧液集團，彼等之退休福利計劃供款由華晨中國集團及五糧液集團集中支付，故該等款項視為無足輕重。王運先先生擔任綿陽新晨及新華內燃機的多個職位，但已於截至2012年9月30日止九個月辭任於新華內燃機的所有職務。

截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年(未經審核)及2012年9月30日止九個月，五名最高薪人士中分別有5名、5名、4名、5名(未經審核)及5名人士的薪酬均不超過1,000,000港元。截至2011年12月31日止年度，五名最高薪人士中1名人士的薪酬介乎1,000,001港元至1,500,000港元。

貴集團並無於營業紀錄期間向貴公司任何董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為吸引彼等加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵或離職補償。

## 12. 股息

貴公司或綿陽新晨概無於營業紀錄期間派付或宣派股息。

## 13. 每股盈利

營業紀錄期間，每股基本盈利乃按貴公司擁有人應佔年／期內溢利以及截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2011年(未經審核)及2012年9月30日止九個月的加權平均股數分別800,000,000股、800,000,000股、823,815,000股、800,000,000股(未經審核)及940,199,794股計算。截至2009年及2010年12月31日止年度以及截至2011年9月30日止九個月(未經審核)，計算每股基本盈利所用之股份數目乃根據貴公司追溯調整後的800,000,000股普通股並假設根據招股書附錄五「本公司股本變更」一段所述重組於2011年10月25日進行的資本化發行已於2009年1月1日生效計算。截至2011年12月31日止年度的加權平均股數已就該年度的注資作出調整。

由於並無發行潛在攤薄普通股，故並無呈列營業紀錄期間的每股攤薄盈利。

#### 14. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	辦公 設備及其他	汽車	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
<b>成本</b>						
2009年1月1日	49,787	249,309	16,516	8,688	24,364	348,664
添置	—	8,447	1,366	571	36,232	46,616
轉撥	4,464	47,071	3,762	—	(55,297)	—
出售	—	(10)	(104)	(2,139)	—	(2,253)
2009年12月31日	54,251	304,817	21,540	7,120	5,299	393,027
添置	—	—	1,105	1,338	49,683	52,126
轉撥	34	5,439	299	—	(5,772)	—
出售	—	(36)	(251)	(592)	—	(879)
2010年12月31日	54,285	310,220	22,693	7,866	49,210	444,274
添置	8,397	—	1,209	1,631	66,182	77,419
轉撥	78,951	6,201	—	—	(85,152)	—
出售	—	(829)	(727)	(852)	—	(2,408)
2011年12月31日	141,633	315,592	23,175	8,645	30,240	519,285
添置	—	522	275	1,566	68,007	70,370
轉撥	45,028	23,851	—	—	(68,879)	—
出售	—	(106)	(106)	(1,791)	—	(2,003)
2012年9月30日	186,661	339,859	23,344	8,420	29,368	587,652
<b>折舊</b>						
2009年1月1日	15,808	110,260	7,386	3,562	—	137,016
年內撥備	9,549	23,014	2,553	1,078	—	36,194
於出售時抵銷	—	—	(93)	(1,005)	—	(1,098)
2009年12月31日	25,357	133,274	9,846	3,635	—	172,112
年內撥備	10,534	25,964	3,100	1,394	—	40,992
於出售時抵銷	—	(35)	(230)	(367)	—	(632)
2010年12月31日	35,891	159,203	12,716	4,662	—	212,472
年內撥備	5,379	21,452	3,011	804	—	30,646
於出售時抵銷	—	(720)	(663)	(712)	—	(2,095)
2011年12月31日	41,270	179,935	15,064	4,754	—	241,023
期內撥備	5,683	16,022	2,048	699	—	24,452
於出售時抵銷	—	(95)	(95)	(1,283)	—	(1,473)
2012年9月30日	46,953	195,862	17,017	4,170	—	264,002
<b>賬面值</b>						
2009年12月31日	28,894	171,543	11,694	3,485	5,299	220,915
2010年12月31日	18,394	151,017	9,977	3,204	49,210	231,802
2011年12月31日	100,363	135,657	8,111	3,891	30,240	278,262
2012年9月30日	139,708	143,997	6,327	4,250	29,368	323,650

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及剩餘價值後按下列年率以直線法折舊：

舊廠房樓宇.....	自2009年起計的3年可使用年期的餘下年期 (經重新評估後自2011年1月開始起為2年)
新廠房樓宇.....	30年
員工宿舍樓宇.....	50年
廠房及機器.....	10年
辦公設備及其他.....	5年
汽車.....	6年

樓宇位於中國。截至2011年12月31日及2012年9月30日，樓宇的賬面值分別為人民幣84,982,000元及人民幣130,010,000元。目前正在申請上述樓宇的房產證。

舊廠房的估計經濟年期最初釐定為30年。2008年5月12日的汶川地震(「地震」)對廠房造成毀壞，已適當修補。地震後，生產線繼續使用且並無重大停產。因此，管理層認為現有廠房並無減值跡象。

2008年底，綿陽市地方政府啟動震後重建及城市再發展計劃。同時，綿陽新晨董事會響應中央政府實施鼓勵汽車產業的相關政策，同意遷移生產場地以擴充產能。

2009年，考慮到位於四川省綿陽國家高新技術產業開發區的多幅土地有助 貴集團日後擴展業務，因此 貴集團接受該等土地以重建新生產基地。新生產基地一期已竣工並於截至2010年12月31日止年度開始營運。

2011年初， 貴集團重估現有樓宇的餘下使用年期(已計及新生產基地二期的延期竣工)。由於預期現有樓宇的餘下使用年期將超出原先估計，故此使用年期已延長一年，至2012年底止。使用年期的改變使截至2011年12月31日止年度的折舊費用減少約人民幣4,153,000元。

貴集團的樓宇位於中國。

貴集團為獲授一般銀行融資所抵押之物業、廠房及設備的賬面值如下。

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
樓宇.....	18,275	9,780	6,672	4,341
廠房及機器.....	147,458	129,845	120,578	141,188
	<u>165,733</u>	<u>139,625</u>	<u>127,250</u>	<u>145,529</u>

## 15. 預付租賃款項

	人民幣千元
<b>賬面值</b>	
2009年1月1日 .....	15,580
撥入損益 .....	(422)
2009年12月31日 .....	15,158
添置 .....	50,632
撥入損益 .....	(632)
2010年12月31日 .....	65,158
撥入損益 .....	(1,401)
2011年12月31日 .....	63,757
撥入損益 .....	(1,080)
2012年9月30日 .....	62,677

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
為呈報目的而分析：				
流動資產 .....	422	1,434	1,434	1,434
非流動資產 .....	14,736	63,724	62,323	61,243
	15,158	65,158	63,757	62,677

貴集團的預付租賃款項包括根據中期租約於中國持有的租賃土地。土地使用權於介乎42至50年的租期內撥入損益。

2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，貴集團為獲授一般銀行融資所抵押之土地使用權的賬面值分別約人民幣15,158,000元、人民幣65,158,000元、人民幣63,757,000元及人民幣62,677,000元。



## 16. 無形資產

	完工開發成本 人民幣千元	進行中的 開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
2009年1月1日 .....	26,226	8,033	34,259
添置 .....	—	2,127	2,127
轉讓 .....	10,160	(10,160)	—
2009年12月31日及2010年12月31日 .....	36,386	—	36,386
添置 .....	—	42,134	42,134
2011年12月31日 .....	36,386	42,134	78,520
添置 .....	—	30,844	30,844
2012年9月30日 .....	36,386	72,978	109,364
<b>攤銷</b>			
2009年1月1日 .....	1,207	—	1,207
年內開支 .....	11,411	—	11,411
2009年12月31日 .....	12,618	—	12,618
年內開支 .....	12,171	—	12,171
2010年12月31日 .....	24,789	—	24,789
年內開支 .....	10,036	—	10,036
2011年12月31日 .....	34,825	—	34,825
期內開支 .....	1,561	—	1,561
2012年9月30日 .....	36,386	—	36,386
<b>賬面值</b>			
2009年12月31日 .....	23,768	—	23,768
2010年12月31日 .....	11,597	—	11,597
2011年12月31日 .....	1,561	42,134	43,695
2012年9月30日 .....	—	72,978	72,978

新汽車發動機技術知識的開發成本於內部及外界產生，可使用年期有限，且按新汽車發動機的已售單位除外預期可銷售單位攤銷。

## 17. 投資附屬公司

貴公司

指投資南邦的成本及視作以獲免償還貸款的方式向南邦注資。

## 18. 投資共同控制實體

	2012年9月30日
	人民幣千元
於共同控制實體非上市投資的成本 .....	50,000
應佔業績及其他全面收入 .....	281
未變現溢利 .....	(648)
	<u>49,633</u>

根據綿陽新晨與東風於2011年12月訂立的合營協議，常州東風新晨動力機械有限公司（「東風合營」）於2012年1月9日成立，註冊資本為人民幣250百萬元，由綿陽新晨及東風各持有50%權益。成立東風合營旨在建設發動機生產設施，計劃年產能為200,000台合營品牌發動機，以供東風輕型汽車使用。綿陽新晨預計向東風合營注資約人民幣125百萬元，其中人民幣50百萬元已於截至2012年9月30日止九個月支付。

採用權益法入賬 貴集團於共同控制實體的權益之財務資料概要載於下文。

	2012年9月30日
	人民幣千元
流動資產 .....	68,355
非流動資產 .....	22,519
流動負債 .....	(27,379)
非流動負債 .....	(13,214)
貴集團應佔資產淨值 .....	50,281
向東風合營出售發動機的未變現溢利 .....	(648)
	<u>49,633</u>

	截至2012年 9月30日止九個月
	人民幣千元
於損益確認的收入 .....	19,715
於損益確認的開支 .....	(19,434)
其他全面收入 .....	—
貴集團應佔期內業績 .....	<u>281</u>

## 19. 向關連公司貸款

授予華晨集團之附屬公司綿陽華瑞汽車有限公司（「綿陽華瑞」）的貸款為非貿易相關、無抵押、免息且於綿陽華瑞完成集團重組後結清。貸款實際年利率為5%。董事認為，綿陽華瑞之集團重組預期將於2009年12月31日起計一年內及2010年12月31日起計一年內完成，因

此該貸款於2009年及2010年12月31日分類為流動資產。2011年5月，華瑞以銀行發行的若干應收票據向綿陽新晨償還貸款而綿陽新晨於2011年11月收取現金。

## 20. 向股東貸款／來自股東的貸款

### 貴集團及 貴公司

如附註41所詳述，貴公司有兩份信託安排，使貴集團僱員可就彼等為貴集團提供之服務認購領進管理有限公司（「領進」）所持貴公司的股份。根據於2011年10月18日訂立的貸款協議，貴公司兩名股東（即華晨投資及新華投資）各自向貴公司墊付等額貸款20,000,000港元（統稱「來自股東的貸款」）。作為回報，(i) 貴公司向領進借出40,000,000港元，相當於來自股東的貸款（「向股東貸款」），及(ii)領進將自貴公司籌得的資金用於根據全權信託（見附註41）認購貴公司36,977,960股股份。

所有貸款為非貿易相關、無抵押、免息，貴公司及領進須於貸款協議當日起計一年內償付，因而分別分類為流動資產與流動負債。於2012年10月，貸款延期至2013年10月。

## 21. 存貨

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及部件 .....	52,330	50,150	93,159	136,652
在製品 .....	18,640	26,676	20,648	20,869
製成品 .....	137,665	174,542	107,395	80,811
	<u>208,635</u>	<u>251,368</u>	<u>221,202</u>	<u>238,332</u>

2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，存貨已分別扣除撥備人民幣6,101,000元、人民幣5,925,000元、人民幣883,000元及人民幣1,026,000元，該等撥備乃參考存貨項目的可變現淨值釐定。截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年度，存貨撥備撥回分別人民幣805,000元、人民幣176,000元、人民幣5,042,000元。截至2012年9月30日止九個月，存貨撥備為人民幣143,000元。

## 22. 貿易及其他應收款項

## 貴集團

貿易及其他應收款項包括下列各項：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	52,245	33,186	245,480	380,419
減：呆賬撥備 .....	(322)	(50)	(43)	(98)
貿易應收款項淨額 .....	51,923	33,136	245,437	380,321
應收票據 .....	40,853	134,332	241,542	265,649
貿易應收款項及應收票據總額 .....	92,776	167,468	486,979	645,970
購買原材料及發動機零部件預付款項 .....	5,076	1,337	3,059	4,727
其他應收款項 .....	1,952	1,701	7,668	10,278
	99,804	170,506	497,706	660,975

貴集團一般向其外部客戶就貿易應收款項提供發票日期起計30至60天的信貸期，另外就應收票據提供3至6個月的信貸期。下文載列呈報期末按發票日期所呈列貿易應收款項(已扣除呆賬撥備)的賬齡分析。

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內 .....	28,408	27,688	178,905	92,378
超過1個月但少於2個月 .....	15,739	1,764	39,838	142,006
超過2個月但少於3個月 .....	6,669	1,987	21,809	86,325
超過3個月但少於6個月 .....	1,107	586	4,726	59,432
超過6個月但少於1年 .....	—	1,044	2	160
1年以上 .....	—	67	157	20
	51,923	33,136	245,437	380,321

下文載列呈報期末按票據發行日期所呈列應收票據的賬齡分析。

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內 .....	40,073	77,247	172,836	155,019
超過3個月但少於6個月 .....	780	57,085	68,706	110,630
	40,853	134,332	241,542	265,649

於接受任何新客戶前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素，並根據客戶的行業信譽界定各客戶的信貸限額。授予客戶的限額會定期審閱。

於釐定貿易應收款項及應收票據是否可收回時，貴集團會考慮自首次授出信貸之日起至呈報期末貿易應收款項及應收票據之信貸質素的任何變動。貴公司董事認為於呈報期末未逾期亦未減值的貿易應收款項信貸質素良好。

貴集團的貿易應收款項結餘包括2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日總賬面值分別約人民幣6,723,000元、人民幣2,631,000元、人民幣43,513,000元及人民幣202,200,000元的應收賬款，該等應收賬款於呈報日已逾期。考慮到該等客戶信譽度高，且與貴集團有良好交易紀錄並會於其後清算，管理層相信毋須就餘下未清算結餘作出減值撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押。

已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內.....	—	—	—	1,208
超過1個月但少於2個月.....	—	—	16,820	55,056
超過2個月但少於3個月.....	5,616	934	21,808	86,324
超過3個月但少於6個月.....	1,107	586	4,726	59,432
超過6個月但少於1年.....	—	1,044	2	160
1年以上.....	—	67	157	20
	<u>6,723</u>	<u>2,631</u>	<u>43,513</u>	<u>202,200</u>

呆賬撥備變動：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	—	322	50	43
應收款項之已確認減值虧損.....	322	14	—	55
年／期內已收回款項.....	—	(286)	(7)	—
年／期末.....	<u>322</u>	<u>50</u>	<u>43</u>	<u>98</u>

### 貴公司

貴公司其他應收款項指上市時建議發行新股的專業費用相關遞延開支。

## 23. 應收關連公司款項

貴集團

應收關連公司的貿易相關款項詳情如下：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>華晨集團</u>				
綿陽華瑞.....	49,769	42,496	226,120	145,684
瀋陽華晨動力機械有限公司.....	—	242,723	474,311	375,558
綿陽華祥機械製造有限公司.....	—	13,368	68,685	27,234
綿陽華鑫汽車有限公司.....	11,554	10,321	4,903	—
華晨.....	—	3,150	6,446	4,245
	<u>61,323</u>	<u>312,058</u>	<u>780,465</u>	<u>552,721</u>
<u>華晨中國集團</u>				
綿陽華晨瑞安汽車零部件有限公司 （「綿陽瑞安」）.....	216,477	183,916	272,745	—
瀋陽興遠東汽車零部件有限公司 （「興遠東」）.....	14,593	3,535	3,535	341,698
瀋陽晨發汽車零部件有限公司.....	228,920	316,289	1,262	222
瀋陽華晨金杯汽車有限公司.....	10,892	10,516	3,817	4,929
	<u>470,882</u>	<u>514,256</u>	<u>281,359</u>	<u>346,849</u>
<u>五糧液集團</u>				
四川省宜賓普什重機有限公司.....	—	86	86	—
共同控制實體.....	—	—	—	54,739
	<u>532,205</u>	<u>826,400</u>	<u>1,061,910</u>	<u>954,309</u>

分析為：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	458,105	701,400	892,816	942,549
應收票據.....	74,100	125,000	169,094	11,760
	<u>532,205</u>	<u>826,400</u>	<u>1,061,910</u>	<u>954,309</u>

應收關連公司款項為無抵押、免息，信貸期為發票日期起計3個月，而應收票據的信貸期則為3至6個月。下文載列呈報期末按發票日期所呈列貿易應收款項的賬齡分析。

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	312,445	435,269	473,345	470,999
超過3個月但少於6個月.....	99,432	144,231	182,851	347,800
超過6個月但少於1年.....	17,653	105,435	232,406	122,816
1年以上.....	28,575	16,465	4,214	934
	<u>458,105</u>	<u>701,400</u>	<u>892,816</u>	<u>942,549</u>

下文載列呈報期末按票據發行日期所呈列應收票據的賬齡分析。

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	74,100	100,000	159,962	10,020
超過3個月但少於6個月.....	—	25,000	9,132	1,740
	<u>74,100</u>	<u>125,000</u>	<u>169,094</u>	<u>11,760</u>

貴集團的信貸政策為財務評估後向關連公司提供信貸並設立付款紀錄。

上述款項包括2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日總賬面值分別約人民幣145,660,000元、人民幣266,131,000元、人民幣419,471,000元及人民幣471,550,000元的應收關連公司貿易款項，該等應收款項於呈報日已逾期。貴集團管理層評定該等關連公司的財務穩健，且考慮到該等關連公司會逐步分次還款，故管理層認為毋須就該等結餘作出減值撥備。貴公司董事認為，於各呈報期末未逾期亦未減值的應收關連公司款項信貸質素良好。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押。

已逾期但未減值的應收關連公司款項的賬齡如下：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
超過3個月但少於6個月.....	99,432	144,231	182,851	347,800
超過6個月但少於1年.....	17,653	105,435	232,406	122,816
1年以上.....	28,575	16,465	4,214	934
	<u>145,660</u>	<u>266,131</u>	<u>419,471</u>	<u>471,550</u>

### 貴公司

應收附屬公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 24. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

貴集團

銀行結餘及已抵押銀行存款按下列市場利率計息：

	銀行結餘	已抵押銀行存款
2009年12月31日 .....	0.36%	1.71%–1.98%
2010年12月31日 .....	0.36%	2.25%–2.50%
2011年12月31日 .....	0.01%–0.50%	3.10%–3.30%
2012年9月30日 .....	0.01%–0.35%	2.60%–2.80%

已抵押銀行存款指抵押予銀行的存款，作為購買原材料而向 貴集團供應商發行之應付票據的擔保。

貴公司

銀行結餘於2011年12月31日及2012年9月30日均按0.01%的利率計息。

## 25. 貿易及其他應付款項

貴集團

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項 .....	307,943	383,991	559,447	598,206
應付票據 .....	252,816	304,236	413,158	261,535
貿易應付款項及應付票據總額 .....	560,759	688,227	972,605	859,741
購買原材料應計費用 .....	167,294	165,356	255,479	372,459
應付建築費用 .....	12,100	5,962	11,272	39,021
應付薪金及福利 .....	23,535	35,349	37,257	26,909
客戶墊款 .....	13,897	7,822	4,732	2,939
質保撥備(附註) .....	51	7,442	5,280	5,119
其他應付款項 .....	9,682	13,735	25,716	18,923
	<u>787,318</u>	<u>923,893</u>	<u>1,312,341</u>	<u>1,325,111</u>

貿易應付款項及應付票據的信貸期一般分別在3個月及3至6個月內。下文載列各呈報期末按發票日期所呈列貿易應付款項的賬齡分析：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內 .....	258,887	316,380	440,911	351,556
超過3個月但少於6個月 .....	44,489	56,657	98,943	209,411
超過6個月但少於1年 .....	1,269	6,096	19,593	37,239
1年以上 .....	3,298	4,858	—	—
	<u>307,943</u>	<u>383,991</u>	<u>559,447</u>	<u>598,206</u>



下文載列各呈報期末按票據發行日期所呈列應付票據的賬齡分析：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	104,685	164,917	74,833	241,455
超過3個月但少於6個月.....	148,131	139,319	338,325	20,080
	<u>252,816</u>	<u>304,236</u>	<u>413,158</u>	<u>261,535</u>

附註：

質保撥備結餘指管理層以過往經驗及缺陷產品的行業平均標準為基準對 貴集團於各呈報期末就銷售汽車發動機及汽車發動機零部件所授出一年質保責任的最佳估計。

質保撥備變動如下。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	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
				(未經審核)	
年／期初.....	1,053	51	7,442	7,442	5,280
計入損益之質保撥備.....	4,497	12,272	12,938	7,855	7,760
質保撥備撥回.....	—	—	(4,789)	—	—
客戶質保索償.....	(5,499)	(4,881)	(10,311)	(7,644)	(7,921)
年／期末.....	<u>51</u>	<u>7,442</u>	<u>5,280</u>	<u>7,653</u>	<u>5,119</u>

與客戶於2010年就兩種新型發動機提出索償有關的特殊撥備人民幣7百萬元計入截至2010年12月31日止年度的質保撥備。經調查，該等索償所指發動機冒黑煙的情況乃因使用不當及使用不當燃料導致燃燒室耗損所致。因此，已使用特殊撥備人民幣2.2百萬元，餘下人民幣4.8百萬元撥回至截至2011年12月31日止年度的損益。

### 貴公司

貴公司的貿易及其他應付款項指應計服務費。

## 26. 應付關連公司款項

## 貴集團

應付關連公司款項的詳情如下：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易相關：				
五糧液集團				
新華內燃機.....	33,474	59,679	101,871	73,266
綿陽瑞安.....	—	—	—	14,944
四川省宜賓普什汽車零部件有限公司.....	5,834	9,170	12,472	12,100
	<u>39,308</u>	<u>68,849</u>	<u>114,343</u>	<u>100,310</u>
非貿易相關：				
華晨中國集團				
華晨中國.....	—	—	28	311
興遠東.....	6,365	6,365	—	—
	<u>6,365</u>	<u>6,365</u>	<u>28</u>	<u>311</u>
五糧液集團				
綿陽劍門房地產開發建設有限責任公司...	1,839	757	2,327	435
	<u>8,204</u>	<u>7,122</u>	<u>2,355</u>	<u>746</u>
	<u>47,512</u>	<u>75,971</u>	<u>116,698</u>	<u>101,056</u>

貿易相關款項分析如下：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	26,498	44,584	82,789	69,032
應付票據.....	12,810	24,265	31,554	31,278
	<u>39,308</u>	<u>68,849</u>	<u>114,343</u>	<u>100,310</u>

非貿易相關款項分析如下：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據.....	876	250	1,788	—
其他應付款項.....	7,328	6,872	567	746
	<u>8,204</u>	<u>7,122</u>	<u>2,355</u>	<u>746</u>

貿易相關款項為免息、無抵押且信貸期為3至6個月。

下文載列呈報期末按發票日期所呈列應付關連公司貿易相關款項的賬齡：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	25,561	36,848	69,857	50,413
超過3個月但少於6個月.....	917	7,391	7,754	14,593
超過6個月但少於1年.....	20	345	5,061	4,026
1年以上.....	—	—	117	—
	<u>26,498</u>	<u>44,584</u>	<u>82,789</u>	<u>69,032</u>

該等應付票據由中國的銀行擔保，有效期為3至6個月。下文載列呈報期末按票據發行日期所呈列應付貿易相關票據的賬齡分析。

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	5,426	3,243	120	7,480
超過3個月但少於6個月.....	7,384	21,022	31,434	23,798
	<u>12,810</u>	<u>24,265</u>	<u>31,554</u>	<u>31,278</u>

非貿易相關款項為免息、無抵押及須於要求時償還。

### 貴公司

應付關連公司款項指應付華晨中國及綿陽新晨的款項。該等款項為非貿易相關、免息、無抵押及須於要求時償還。

## 27. 來自關連公司的貸款

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
四川省宜賓普什集團有限公司(「普什集團」) (五糧液的附屬公司).....	20,000	20,000	—	—
興遠東.....	20,000	20,000	—	—
	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

該等貸款用作開發新產品及技術知識的資金，為無抵押、以年利率5%計息且為期兩年，須於2010年償還。該等貸款截至2011年12月31日已悉數結清。

## 28. 銀行借貸

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須於一年內償還的銀行借貸.....	93,000	176,950	163,950	194,950
須於一年以上但不超過兩年償還的 銀行借貸.....	32,000	—	—	—
	125,000	176,950	163,950	194,950
減：流動負債所列12個月內到期 償還的款項.....	(93,000)	(176,950)	(163,950)	(194,950)
於12個月後到期償還的款項.....	32,000	—	—	—
有抵押.....	125,000	134,950	121,950	152,950
無抵押.....	—	42,000	42,000	42,000
	125,000	176,950	163,950	194,950

所有銀行借貸均以人民幣計值。

貴集團銀行借貸的實際利率(亦相等於合約利率)範圍如下：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
定息借貸.....	5.31% 至5.5755%	5.31% 至5.625%	5.05% 至6.56%	6.00% 至6.56%
	基準利率 <sup>#</sup>	基準利率 <sup>#</sup>	基準利率 <sup>#</sup>	基準利率 <sup>#</sup>
浮息借貸.....	x105%	x101%	x110%	x110%

<sup>#</sup> 中國人民銀行一年期人民幣貸款利率

銀行借貸以物業、廠房及設備以及土地使用權(載於附註14及15)作擔保。

2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日，貴集團的未動用銀行貸款融資分別約為人民幣80,000,000元、人民幣57,000,000元、人民幣90,050,000元及人民幣135,050,000元。

## 29. 其他貸款

其他貸款為自國有企業四川發展(控股)有限責任公司取得的無抵押免息貸款人民幣4,000,000元，為期三年，須於2013年7月償還。該筆貸款為地震後在中國搬遷新生產廠房提供資金。

## 30. 遞延收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年／期內計入損益的款項：					
有關研究活動的補貼(附註a) ..	1,429	1,927	1,350	250	300
有關物業、廠房及 設備的補貼(附註b) .....	333	680	3,569	2,670	2,817
其他獎勵補貼(附註c) .....	200	—	143	—	—
	<u>1,962</u>	<u>2,607</u>	<u>5,062</u>	<u>2,920</u>	<u>3,117</u>

遞延收入變動如下。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年／期初.....	3,000	3,768	31,179	31,179	28,010
有關物業、廠房及設備的 補貼收入.....	1,101	28,091	400	400	1,550
年／期內計入損益的款項.....	(333)	(680)	(3,569)	(2,670)	(2,817)
年／期末.....	<u>3,768</u>	<u>31,179</u>	<u>28,010</u>	<u>28,909</u>	<u>26,743</u>

附註：

- 貴集團收取有關政府補貼進行研發活動，以提高業內競爭力及宣傳新產品。有關研發活動開支的補貼於產生時於損益確認為有關開支。
- 貴集團收取政府補貼，作為廠房及機器所產生資本開支的補償。該等款項於有關資產之估計使用年內遞延及攤銷。
- 貴集團收取其他獎勵補貼，以補充營運資金及向貴集團營運活動提供即時財政資助。該款項亦包括補償已產生開支的補貼(例如利息補貼)。

該等補貼並無附帶未實現條件或其他或然事項。營業紀錄期間，有關補貼乃酌情授予貴集團。

## 31. 遞延稅項

以下為營業紀錄期間已確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動：

	臨時差額				
	應收款項	物業、 廠房及設備	開發成本	存貨	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
2009年1月1日 .....	—	173	2,083	152	2,408
自損益抵免(扣除) .....	114	(28)	(2,083)	763	(1,234)
2009年12月31日 .....	114	145	—	915	1,174
自損益扣除 .....	(41)	—	—	(324)	(365)
2010年12月31日 .....	73	145	—	591	809
自損益(扣除)抵免 .....	(1)	—	681	(459)	221
2011年12月31日 .....	72	145	681	132	1,030
自損益(扣除)抵免 .....	(72)	(145)	327	22	132
2012年9月30日 .....	—	—	1,008	154	1,162

## 32. 實繳股本／股本

2009年及2010年12月31日之實繳股本人民幣200,008,000元，指綿陽新晨的已繳足註冊資本。

貴公司股本變動詳情如下：

	股份數目	金額 港元
每股0.01港元的普通股 法定：		
註冊成立日期、2011年12月31日及2012年9月30日...	8,000,000,000	80,000,000
發行及繳足：		
註冊成立日期新股發行 .....	1,000	10
2011年8月29日新股發行 .....	1,000	10
2011年10月25日資本化發行 .....	799,998,000	7,999,980
2011年10月31日新股發行 .....	46,200,000	462,000
2011年10月31日新股發行 .....	93,999,794	939,998
於2011年12月31日及2012年9月30日 .....	940,199,794	9,401,998
		2011年12月31日 及2012年9月30日 人民幣千元
於財務報表呈列 .....		7,693

於註冊成立日期2011年3月10日，貴公司的法定股本為80,000,000港元，分為8,000,000,000股每股面值0.01港元的普通股。同日，貴公司向華晨投資配發及發行1,000股每股面值0.01港元的普通股以換取現金。

為完成附註2所述集團重組，貴公司於2011年8月29日向新華投資發行1,000股每股面值0.01港元的普通股，豁免償還新華投資的貸款433,000,000港元(相當於人民幣354,654,000元)。

於2011年10月25日，貴公司透過自特別儲備賬撥充合共7,999,980港元(相當於人民幣6,551,000元)，向華晨投資及新華投資各自發行及配發399,999,000股每股面值0.01港元之貴公司普通股(「資本化發行」)。資本化發行完成後，華晨投資及新華投資各自持有400,000,000股股份(相當於貴公司當時已發行股本50%)。

於2011年10月31日，東風附屬公司東風汽車工程有限公司(「東風汽車工程」)與貴公司訂立認購協議(「認購協議」)，東風汽車工程以代價每股約1.0817港元認購46,200,000股貴公司普通股(相當於貴公司經擴大已發行股本約4.914%)。該代價基於綿陽新晨估值報告釐定，合計約49,976,000港元(相當於人民幣40,707,000元)。根據認購協議及於認購協議後與東風汽車工程簽訂的補充協議以及東風汽車工程簽署的澄清確認函，倘截至2013年12月31日仍未能完成上市，則東風汽車工程可於取得貴公司書面同意後，要求貴公司以原認購價購回東風汽車工程所認購的全部貴公司股份。

2011年10月31日，領進於2011年5月18日在英屬處女群島註冊成立，以代價每股約1.0817港元認購93,999,794股貴公司普通股(「領進認購股份」)，相當於貴公司經擴大已發行股本約9.998%)。該代價基於綿陽新晨估值報告釐定，合計約101,682,000港元(相當於人民幣82,823,000元)。領進認購股份乃根據附註41所述兩份獨立信託安排以信託方式為受益人持有。

新股份與現有股份全面享有同等權利。

### 33. 儲備

#### 貴公司

	股本溢價	特別儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
註冊成立日期 .....	—	—	—	—
發行新股(見附註32) .....	122,388	—	—	122,388
集團重組產生 .....	—	354,654	—	354,654
資本化發行(見附註32) .....	—	(6,551)	—	(6,551)
年內虧損及全面總開支 .....	—	—	(8,061)	(8,061)
2011年12月31日 .....	122,388	348,103	(8,061)	462,430
期內虧損及全面總開支 .....	—	—	(1,136)	(1,136)
2012年9月30日 .....	122,388	348,103	(9,197)	461,294

### 34. 資本風險管理

貴集團的資本管理目標為確保貴集團實體能持續經營，同時透過優化債務與股本平衡，為股東爭取最大回報。營業紀錄期間貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構包括債務淨額(包含銀行借貸、應付關連公司非貿易相關款項、來自關連公司的貸款及其他貸款)，已扣除現金及現金等價物以及貴公司擁有人應佔權益(包括實繳股本／股本、保留溢利及其他儲備)。

貴集團管理層定期檢討資本架構。在進行檢討時，管理層會考慮資本成本及有關資本的風險。根據管理層的推薦建議，貴集團將透過派付股息及籌集新資本以及發行新債務或贖回現有債務平衡整體資本架構。

### 35. 金融工具

#### (a) 金融工具類別

##### 貴集團

	12月31日之賬面值			9月30日 之賬面值
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>財務資產</i>				
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物).....	1,009,898	1,347,226	2,136,631	2,267,668
<i>財務負債</i>				
按攤銷成本計算.....	985,159	1,204,380	1,618,785	1,639,062

##### 貴公司

	12月31日 之賬面值	9月30日 之賬面值
	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元
<i>財務資產</i>		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物).....	146,161	144,749
<i>財務負債</i>		
按攤銷成本計算.....	33,692	33,416

#### (b) 金融風險管理目標及政策

管理層透過內部風險評估監察及管理與貴集團營運有關的金融風險，該等評估涉及對所面對的風險程度及重大性的分析。該等風險包括市場風險(包括利率風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載列如何降低該等風險的政策。管理層管理及監察該等風險以確保及時有效採取適當措施。



### 利率風險

利率風險為因市場利率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動的風險。貴集團因已抵押銀行存款及銀行結餘所賺取之利息的利率變動及銀行借貸所產生利息的利率變動而面對現金流量利率風險。貴集團亦面對有關定息銀行借貸及來自關連公司的貸款的公平值利率風險。貴集團的政策為將定息與浮息借貸維持在適當水平，以減少公平值及現金流量利率風險。貴集團所面對的財務負債利率風險的詳情載於本附註流動資金風險管理一節。貴集團監察利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

### 敏感度分析

以下敏感度分析根據非衍生工具之利率風險釐定。該分析假設呈報期末的未結算金融工具於整個年度／期間未結算而編製。以下敏感度分析為管理層就利率可能產生的合理變動所作的評估。

#### 浮息借貸

倘浮息借貸之利率較中國人民銀行頒佈之貸款基準利率上升／下降50個基點，而所有其他變量不變，則貴集團截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2012年9月30日止九個月的溢利會分別減少／增加約人民幣325,000元、人民幣265,000元、人民幣170,000元及人民幣321,000元。

#### 浮息銀行結餘

倘浮息銀行結餘之利率上升／下降10個基點而所有其他變量不變，則貴集團截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度以及截至2012年9月30日止九個月的溢利會分別增加／減少約人民幣37,000元、人民幣67,000元、人民幣155,000元及人民幣280,000元。

### 信貸風險

於各呈報期末，貴集團因交易對手未能履行責任而面對須蒙受財務虧損的最高信貸風險，產生自綜合財務狀況表所列各類已確認財務資產的眼面值及附註38所披露未收回的已背書及貼現應收票據。

為減低信貸風險，貴集團管理層於呈報期末檢討各獨立債務的可收回金額，確保已就不可收回金額作出充分的減值虧損撥備。就此，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險顯著減少。

由於交易對手為信用等級較高的銀行，因此流動資金的信貸風險有限。

已背書及貼現應收票據的信貸風險視為無足輕重，是由於該等款項將會經信譽良好的銀行結算或存放於該等銀行。

由於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日應收五大客戶款項分別佔 貴集團應收貿易款項及應收關連公司貿易相關款項總額的83%、88%、87%及80%，因此 貴集團面對信貸集中風險。根據過往結算紀錄，該等五大客戶信譽良好。為減低信貸集中風險，管理層已授權員工負責釐定信貸限額、進行信貸批核及其他監控程序，確保已採取跟進行動收回逾期債項。管理層亦進行定期評估及客戶探訪，確保 貴集團承擔較小的壞賬風險，及就不可收回金額作出足夠減值虧損撥備。就此， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險顯著減少。

#### 流動資金風險

管理流動資金風險時， 貴集團密切監察因營運所產生的現金狀況及維持管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以全面應付於可預見未來到期的財務責任。管理層亦監察銀行及其他借貸的動用情況。

下表詳述2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年9月30日協定還款條款所規定 貴集團財務負債的餘下合約期。下表乃根據以 貴集團須付款之最早日期為基準的財務負債之未貼現現金流量編製。該表同時包括利息及本金現金流量。倘利息流為浮動利率，則未貼現額來自呈報期末的利率。

此外，下表詳述 貴集團未收回的已背書及貼現應收票據的流動資金分析。有關表格根據相關銀行拖欠付款而須支付已背書及貼現應收票據的未貼現合約現金流出淨額編製。由於管理層認為合約期對了解已背書及貼現應收票據現金流量的時間至關重要，因此 貴集團已背書及貼現應收票據的流動資金分析根據合約期編製。

## 流動資金及利率風險表

## 貴集團

	加權 平均利率	於要求時 或3個月 內償還				未貼現現 金流量總額	賬面值
		3至6個月	6個月至1年	1年以上	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>2009年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	397,413	201,531	6,409	—	605,353	605,353
應付關連公司款項	—	30,987	10,140	6,385	—	47,512	47,512
購買原材料應計費用	—	167,294	—	—	—	167,294	167,294
來自關連公司的貸款	5.00	—	—	42,000	—	42,000	40,000
銀行借貸							
— 定息	5.48	822	822	29,643	33,650	64,937	60,000
— 浮息	5.58	53,906	12,112	—	—	66,018	65,000
未收回的已背書及 貼現應收票據		180,074	172,965	—	—	353,039	—
		<u>830,496</u>	<u>397,570</u>	<u>84,437</u>	<u>33,650</u>	<u>1,346,153</u>	<u>985,159</u>
<b>2010年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	531,141	196,871	14,091	—	742,103	742,103
應付關連公司款項	—	40,091	28,662	7,218	—	75,971	75,971
購買原材料應計費用	—	165,356	—	—	—	165,356	165,356
來自關連公司的貸款	5.00	40,000	—	—	—	40,000	40,000
銀行借貸							
— 定息	5.45	1,688	43,688	83,964	—	129,340	123,950
— 浮息	5.36	53,474	—	—	—	53,474	53,000
其他貸款	—	—	—	—	4,000	4,000	4,000
未收回的已背書及 貼現應收票據		188,351	438,874	—	—	627,225	—
		<u>1,020,101</u>	<u>708,095</u>	<u>105,273</u>	<u>4,000</u>	<u>1,837,469</u>	<u>1,204,380</u>
<b>2011年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	580,574	438,199	27,114	—	1,045,887	1,045,887
應付關連公司款項	—	70,523	40,975	5,200	—	116,698	116,698
購買原材料應計費用	—	255,479	—	—	—	255,479	255,479
來自股東的貸款	—	—	—	32,771	—	32,771	32,771
銀行借貸							
— 定息	6.05	1,874	93,494	32,525	—	127,893	123,950
— 浮息	6.94	694	694	40,925	—	42,313	40,000
其他貸款	—	—	—	—	4,000	4,000	4,000
未收回的已背書及 貼現應收票據		242,544	436,313	—	—	678,857	—
		<u>1,151,688</u>	<u>1,009,675</u>	<u>138,535</u>	<u>4,000</u>	<u>2,303,898</u>	<u>1,618,785</u>
<b>2012年9月30日</b>							
貿易及其他應付款項	—	628,251	229,491	76,260	—	934,002	934,002
應付關連公司款項	—	58,212	38,797	4,047	—	101,056	101,056
購買原材料應計費用	—	372,459	—	—	—	372,459	372,459
來自股東的貸款	—	32,595	—	—	—	32,595	32,595
銀行借貸							
— 定息	6.29	61,775	42,966	22,499	—	127,240	123,950
— 浮息	6.85	1,215	72,029	—	—	73,244	71,000
其他貸款	—	—	—	4,000	—	4,000	4,000
未收回的已背書及 貼現應收票據		491,422	92,099	—	—	583,521	—
		<u>1,645,929</u>	<u>475,382</u>	<u>106,806</u>	<u>—</u>	<u>2,228,117</u>	<u>1,639,062</u>

## 貴公司

	加權	於要求時				未貼現現	賬面值
	平均利率	或3個月	3至6個月	6個月至1年	1年以上	金流量總額	
	%	內償還	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>2011年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項 .....	—	95	—	—	—	95	95
應付關連公司款項 .....	—	826	—	—	—	826	826
來自股東的貸款 .....	—	—	—	32,771	—	32,771	32,771
		<u>921</u>	<u>—</u>	<u>32,771</u>	<u>—</u>	<u>33,692</u>	<u>33,692</u>
<b>2012年9月30日</b>							
應付關連公司款項 .....	—	821	—	—	—	821	821
來自股東的貸款 .....	—	32,595	—	—	—	32,595	32,595
		<u>33,416</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>33,416</u>	<u>33,416</u>

倘交易對手拖欠承保人上述未收回的已背書及貼現應收票據等金額，則該金額為根據悉數擔保金額票據安排可能要求 貴集團結算的最高金額。基於對呈報期末的預期， 貴集團認為很可能無法根據該安排支付上述款項。然而，該估計或會因交易對手根據該安排拖欠的可能性而改變，即交易對手所持應收財務款項可能遭受信貸虧損。

## (c) 公平值

財務資產及財務負債的公平值乃根據公認定價模式按貼現現金流量分析或使用可觀察現時市況之價格釐定。

貴公司董事認為，財務資料內按攤銷成本入賬的財務資產及財務負債的賬面值與彼等的公平值相若。

## 36. 經營租約

## 貴集團作為承租人

營業紀錄期間根據經營租約已付之最低租賃款項：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	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
倉庫 .....	120	100	100	75	75
	<u>120</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>75</u>	<u>75</u>

經營租賃款項指 貴集團就倉庫應付的租金。租約乃磋商釐定，而租金於平均一年內不變。

由於租金已於租約開始日期悉數支付，故 貴集團毋須根據不可撤銷經營租約支付未來最低租賃款項。

## 37. 資本承擔

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關收購物業、廠房及設備的資本開支、 預付租賃款項及無形資產：				
— 已訂約但未於財務資料撥備 .....	5,999	57,098	52,357	19,241
— 財務資料內已授權但未訂約 .....	178,795	194,550	95,542	812,407
	<u>184,794</u>	<u>251,648</u>	<u>147,899</u>	<u>831,648</u>
有關投資共同控制實體的資本開支				
— 已訂約但未於財務資料撥備 .....	—	—	125,000	75,000
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>125,000</u>	<u>75,000</u>

## 38. 或然負債

營業紀錄期間，貴集團(i)背書若干應收票據用以結清貿易及其他應付款項；及(ii)向銀行貼現若干應收票據用以籌集現金。董事認為，貴集團已轉移該等應收票據的重大風險及回報，貴集團對相關交易對手的責任已根據中國商業慣例免除，且由於所有已背書及貼現應收票據均由中國知名的銀行發出及擔保，故出現拖欠付款的風險較低。因此，有關資產及負債並無在財務資料確認。貴集團於各呈報期末遭拖欠付款的已背書及貼現應收票據的最大金額如下：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
清償貿易及其他應付款項 .....	124,524	397,635	170,974	477,622
籌集現金的貼現票據 .....	228,515	229,590	507,883	105,899
未收回的已背書及 貼現具追索權應收票據 .....	<u>353,039</u>	<u>627,225</u>	<u>678,857</u>	<u>583,521</u>

未收回的已背書及貼現應收票據的到期日分析：

	12月31日			9月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內 .....	180,074	188,351	242,544	491,422
超過3個月但少於6個月 .....	172,965	438,874	436,313	92,099
	<u>353,039</u>	<u>627,225</u>	<u>678,857</u>	<u>583,521</u>

貴公司董事認為，已背書及貼現應收票據的賬面值與其公平值相若。

## 39. 關聯方披露

有關下表及附註41所列項目的關聯方交易預期上市後會繼續進行：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>銷售貨品</b>					
華晨中國集團 .....	627,041	805,233	416,192	290,908	381,755
華晨集團 .....	36,430	270,414	661,627	383,559	485,440
五糧液集團 .....	—	—	—	—	182
共同控制實體 .....	—	—	—	—	46,786
	<u>663,471</u>	<u>1,075,647</u>	<u>1,077,819</u>	<u>674,467</u>	<u>914,163</u>
<b>購買貨品</b>					
華晨中國集團 .....	24,204	36,035	39,274	28,866	35,431
華晨集團 .....	—	—	7	7	10
五糧液集團 .....	109,712	162,738	154,639	111,750	107,425
	<u>133,916</u>	<u>198,773</u>	<u>193,920</u>	<u>140,623</u>	<u>142,866</u>
<b>租金支出</b>					
五糧液集團 .....	120	100	100	75	75
<b>支銷的維護及建築成本</b>					
五糧液集團 .....	2,646	1,245	5,547	3,383	6,826

除上文所述者外，貴集團亦有以下預期於上市後會終止的重大關聯方交易：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>所支銷的利息開支</b>					
華晨中國集團 .....	1,000	1,000	900	750	—
五糧液集團 .....	1,000	1,000	1,000	750	—
	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>	<u>1,900</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>

上述交易乃於日常業務過程中按訂約雙方相互協定的條款及條件進行。

與華晨中國集團、華晨集團及五糧液集團的結餘披露於附註19、20、23、26及27。

## 與中國境內其他國有企業的交易／結餘

貴集團目前經營所處經濟環境以中國政府直接或間接擁有或控制的企業(「國有企業」)為主導。貴集團於日常業務過程中與銀行等中國政府相關企業進行多項交易(包括存款、

借貸及其他一般銀行融資)。此外，貴集團本身受中國政府最終控制的華晨中國附屬公司與五糧液附屬公司共同控制。除上文所披露與華晨中國集團、華晨集團及五糧液集團的交易外，貴集團亦與其他國有企業進行交易。董事認為，就貴集團與該等國有企業的業務交易而言，該等國有企業為獨立第三方。

#### 主要管理人員薪酬

董事及其他主要管理人員於營業紀錄期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
短期福利.....	4,251	4,568	4,767	2,259	2,366
退休後福利.....	—	—	—	—	—
	<u>4,251</u>	<u>4,568</u>	<u>4,767</u>	<u>2,259</u>	<u>2,366</u>

營業紀錄期間，董事及若干高級管理層亦受聘於華晨中國集團及五糧液集團，彼等之退休後福利(即向退休福利計劃供款)由華晨中國集團及五糧液集團集中支付，故該等款項視為無足輕重。

#### 40. 退休福利計劃

貴集團的僱員為中國政府運作的國家管理退休福利計劃的成員。綿陽新晨須按基本工資成本的特定百分比向退休福利計劃供款以提供福利資金。貴集團有關退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出規定之供款。

#### 41. 股份付款交易

##### 股份獎勵計劃

截至2011年12月31日止年度，貴公司制定股份獎勵計劃，以向對貴集團發展及增長作出或將作出貢獻之貴集團董事、管理層、僱員及相關人員(「受益人」)提供獎勵(「獎勵計劃」)。獎勵計劃包括兩份信託安排，即固定信託(「固定信託」)與全權信託(「全權信託」)。貴公司於2011年10月31日向領進發行93,999,794股貴公司股份(相當於貴公司經擴大已發行股本約9.998%)，有關股份乃根據兩份信託安排以信託方式按認購價每股1.0817港元代有關受益人持有(見附註32)。由於認購價每股1.0817港元乃基於綿陽新晨估值報告釐定，故視為公平值。該估值報告由獨立估值師為進行集團重組(見附註2)而刊發，亦用於釐定向東風汽車工程發行股份的代價(即每股股份1.0817港元)。投資之前，東風汽車工程為獨立第三方。

根據固定信託，相關受益人於2011年10月31日按與股份於發行當日之公平值相若的價格每股1.0817港元認購57,021,834股 貴公司股份。因此，該等根據固定信託授出之股份不會導致 貴集團產生以股份為基礎支付的開支。

下表披露年內根據固定信託授出已發行股份的數目變動：

	年內及於2011年 12月31日以及 2012年9月30日 授出股份數目	歸屬期
董事 .....	5,916,474	(a)
	5,916,474	(b)
	2,958,236	(c)
僱員 .....	16,892,260	(a)
	16,892,260	(b)
	8,446,130	(c)
	<u>57,021,834</u>	
年／期末可行使 .....	<u>—</u>	

固定信託所涉 貴公司股份的歸屬期分為三段：(a)自 貴公司上市日期至上市日期起計六個月期間（「禁售期」）屆滿之日（歸屬期「a」）；(b)自禁售期屆滿之日起計滿一週年翌日（歸屬期「b」）；及(c)自禁售期屆滿之日起計滿兩週年翌日（歸屬期「c」）。固定信託將於(i)自信託契據之日（即2011年10月25日）起計滿十年當日；或(ii)完成向固定信託受益人轉讓所有信託資產當日（以較早者為準）終止。

倘領進於上述轉讓前自 貴公司收取股息，則會保留該等股息，純粹用於日後認購 貴公司股份以獎勵日後受益人。

根據全權信託，相關受益人可按領進所支付的相同認購價每股1.0817港元認購 貴公司股份。截至2011年12月31日止年度，領進為相關受益人已經或將向 貴集團提供的服務向彼等授出股份而按每股1.0817港元認購36,977,960股 貴公司股份。然而，截至本報告日期，並未確定全權信託的受益人，亦無授出根據全權信託所持之 貴公司股份，因此，截至本報告日期，並無確認任何以股份為基礎支付的開支。

信託安排詳載於招股書「歷史及重組」一節「領進獎勵計劃」一段。

#### 購股權計劃

貴公司於2012年4月25日有條件採納一項購股權計劃（於2013年2月8日修訂及重列），提供獎勵或回報予對 貴集團作出貢獻的人士及／或使 貴集團管理層可招攬及留任對 貴



集團有價值的僱員。購股權計劃主要條款詳情概述於招股書附錄五「法定及一般資料」一節「E.購股權計劃」一段。

截至本報告日期，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

## B. 董事薪酬

除本文所披露者外，貴公司或其任何附屬公司概無於營業紀錄期間向貴公司董事支付或應付任何酬金。根據現行安排，截至2012年12月31日止年度，估計貴公司董事的薪酬(不包括任何酌情花紅(如有))合共約為人民幣338,000元。

## C. 結算日後事項

2013年2月25日，華晨投資、華晨中國、新華投資、新華內燃機、普什集團及五糧液就稅項及財產事宜以貴集團為受益人訂立彌償保證契據，有關詳情概述於招股書附錄五「稅項及其他彌償保證」分節。

## D. 結算日後之財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司並無就2012年9月30日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

新晨中國動力控股有限公司  
列位董事

美林遠東有限公司 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
香港  
執業會計師  
謹啟

2013年2月28日