

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)

## 本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度 業績公告

### 財務摘要

- 收益達約人民幣5,949,655,000元
- 毛利增加約21.5%
- 股東應佔權益為約人民幣3,418,345,000元，增加約83.2%
- 每股盈利約人民幣0.16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」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績及二零零七年同期的比較數據如下：

### 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益	3	5,949,655	5,485,500
銷貨成本		(4,774,237)	(4,517,929)
<b>毛利</b>		<b>1,175,418</b>	<b>967,571</b>
分銷成本		(213,005)	(175,215)
行政費用		(547,126)	(426,730)
其他收益 — 淨額		13,486	37,412
其他收入	4	35,160	32,397
<b>營運利潤</b>		<b>463,933</b>	<b>435,435</b>
融資收入		43,904	22,556
融資成本		(86,586)	(55,499)
融資成本 — 淨額	5	(42,682)	(32,943)
應佔聯營公司利潤		181,306	117,237
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>602,557</b>	<b>519,729</b>
所得稅	6	(78,676)	(45,906)
<b>年度利潤</b>		<b>523,881</b>	<b>473,823</b>

**應佔：**

本公司權益持有人

**503,531**

450,015

少數股東權益

**20,350**

23,808

**523,881**

473,823

年內本公司權益持有人應佔

利潤的每股盈利

(以每股人民幣元計)

—基本及攤薄

7

**0.16**

0.20

# 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		1,182,845	997,436
投資物業		26,498	28,888
租賃預付款項		279,223	378,387
無形資產		47,555	49,358
聯營公司投資		641,597	474,291
遞延所得稅資產		72,951	67,137
可供出售金融資產		3,318	9,761
其他非流動資產		169	1,518
		<u>2,254,156</u>	<u>2,006,776</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,232,120	1,002,102
貿易及其他應收款	8	1,230,764	1,183,504
應收客戶合約工程款項		181,162	167,134
持有至到期日金融資產		5,000	—
受限制現金		314,190	229,795
現金及現金等價物		2,308,454	1,036,079
		<u>5,271,690</u>	<u>3,618,614</u>
<b>總資產</b>		<u><u>7,525,846</u></u>	<u><u>5,625,390</u></u>

<b>權益</b>		
本公司權益持有人應佔資本及儲備		
股本	3,684,640	2,679,740
儲備	(952,715)	(1,032,248)
保留盈利	686,420	218,241
	<hr/>	<hr/>
	3,418,345	1,865,733
少數股東權益	52,494	46,542
	<hr/>	<hr/>
<b>總權益</b>	<b>3,470,839</b>	<b>1,912,275</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
貸款	273,995	274,466
遞延收益	105,312	105,655
遞延所得稅負債	393	1,359
長期職工福利責任	131,830	131,750
	<hr/>	<hr/>
	511,530	513,230
	<hr/>	<hr/>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款	9 2,727,724	2,569,070
應付客戶合約工程款項	11,906	—
當期所得稅負債	71,279	60,812
貸款	700,790	544,288
一年內到期的長期職工福利責任	8,160	6,550
保養儲備	23,618	19,165
	<hr/>	<hr/>
	3,543,477	3,199,885
	<hr/>	<hr/>
<b>總負債</b>	<b>4,055,007</b>	<b>3,713,115</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>總權益及負債</b>	<b>7,525,846</b>	<b>5,625,390</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>流動資產淨值</b>	<b>1,728,213</b>	<b>418,729</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>3,982,369</b>	<b>2,425,505</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔				少數 股東權益	總權益
	股本	其他儲備	(累計虧損)／ 保留盈利	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
於二零零七年一月一日結餘	1,999,195	(717,202)	(35,428)	1,246,565	202,751	1,449,316
年度利潤	—	—	450,015	450,015	23,808	473,823
股息	—	—	(86,776)	(86,776)	(863)	(87,639)
可供出售金融資產公平值轉變，						
已扣除遞延稅項	—	5,512	—	5,512	—	5,512
出售可供出售金融資產	—	(4,503)	—	(4,503)	(1,481)	(5,984)
註銷對母公司欠款	—	47,958	—	47,958	—	47,958
自其他儲備扣除有關						
擬發行股份開支	—	(21,050)	—	(21,050)	—	(21,050)
轉撥至儲備	—	12,371	(12,371)	—	—	—
本公司註冊成立						
— 自一本公司權益持有人收購						
通用工業而發行新股	198,192	(20,519)	—	177,673	(177,673)	—
— 本公司權益持有人現金注資	482,353	(300,004)	—	182,349	—	182,349
分派	—	(34,811)	(97,199)	(132,010)	—	(132,010)
於二零零七年十二月三十一日結餘	2,679,740	(1,032,248)	218,241	1,865,733	46,542	1,912,275
年度利潤	—	—	503,531	503,531	20,350	523,881
股東投入資本	1,004,900	149,200	—	1,154,100	—	1,154,100
股票發行成本	—	(99,543)	—	(99,543)	—	(99,543)
可供出售金融資產公平值轉變，						
已扣除遞延稅項	—	(5,476)	—	(5,476)	—	(5,476)
股息	—	—	—	—	(29,350)	(29,350)
少數股東投入資本	—	—	—	—	14,952	14,952
轉撥至儲備	—	35,352	(35,352)	—	—	—
於二零零八年十二月三十一日結餘	<u>3,684,640</u>	<u>(952,715)</u>	<u>686,420</u>	<u>3,418,345</u>	<u>52,494</u>	<u>3,470,839</u>

## 附註：

### 1. 一般資料

本集團主要從事商用車輛零部件、通用機械、數控機床及電力設備製造及銷售。

根據重慶機電控股(集團)公司(「重慶機電集團」或「母公司」)為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市而進行的重組(「重組」)，本公司於二零零七年七月二十七日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。母公司為於中國成立的國有企業，直接由重慶市政府國有資產監督管理委員會(「重慶市國資委」)監督管理。本公司註冊辦事處地址為中國重慶市渝中區中山三路155號(郵編：400015)。

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

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

1. 本公司向母公司發行1,999,194,803股每股面值人民幣1.00元的股份，作為公司向本公司投入下列資產及負債(合稱「核心業務」)的代價：
  - (i) 商用車輛零部件製造及銷售業務的所有營運資產及負債；
  - (ii) 電力設備製造及銷售業務的所有營運資產及負債；
  - (iii) 通用機械製造及銷售業務的所有營運資產及負債；及
  - (iv) 數控機床製造及銷售業務的所有營運資產及負債。
2. 本公司向中國華融資產管理有限公司(「華融公司」)發行198,192,123股每股面值人民幣1.00元的股份，作為取得重慶通用工業(集團)有限責任公司(「通用工業」)44.35%權益的代價。重組生效前，母公司擁有通用工業另外53.03%權益，屬於核心業務一部分。

3. 本公司分別向重慶渝富資產經營管理有限公司（「渝富公司」）發行241,176,614股每股面值人民幣1.00元的股份及重慶建工集團有限責任公司（「建工公司」）發行241,176,614股每股面值人民幣1.00元的股份，總現金代價約為人民幣482,353,000元。

華融公司、渝富公司及建工公司由中國政府擁有及控制。

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

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

本公司於二零零八年六月十三日完成了向境外投資者發行股票（H股）。

## **2. 呈列基準及會計政策**

本公司之綜合賬目乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。該等賬目乃按歷史成本法編製，惟可供出售金融資產經重估後，乃以公平值列賬。

## **3. 收益及分部資料**

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

### **3.1. 主要呈報方式 — 業務分部**

分部資產主要包括物業、廠房及設備、無形資產、存貨、應收款項及經營現金。

分部負債包括經營負債。

資本開支主要包括添置物業、廠房及設備及無形資產。



(a) 二零零八年十二月三十一日及截至該日止年度

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

	商用車輛零部件 人民幣千元	電力設備 人民幣千元	通用機械 人民幣千元	數控機床 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部總收益	1,674,476	1,904,701	1,212,098	1,177,302	—	5,968,577
分部間收益	—	(8,152)	—	(10,770)	—	(18,922)
收益	<u>1,674,476</u>	<u>1,896,549</u>	<u>1,212,098</u>	<u>1,166,532</u>	<u>—</u>	<u>5,949,655</u>
分部業績	257,759	90,869	92,755	77,570	(55,020)	<u>463,933</u>
經營溢利						463,933
融資成本淨額						(42,682)
分佔聯營公司溢利	36,230	133,573	11,503	—	—	<u>181,306</u>
除所得稅前溢利						602,557
所得稅開支						<u>(78,676)</u>
年內溢利						<u><u>523,881</u></u>
其他分部項目						
物業、廠房及設備與						
投資物業折舊	24,244	22,256	11,835	21,030	319	79,684
遞延收入攤銷	—	(901)	(5,756)	(5,270)	—	(11,927)
租賃預付款項及						
無形資產攤銷	582	5,327	3,787	1,769	—	11,465
存貨撇減	2,898	3,392	3,230	1,406	—	10,926
貿易及其他應收款項						
減值撥備／(沖回)	1,952	(5,829)	3,592	868	—	583
物業、廠房及						
設備減值撥備	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,198</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,198</u>

二零零八年十二月三十一日的分部資產及負債及截至該日止年度的資本開支如下：

	商用車輛零部件 人民幣千元	電力設備 人民幣千元	通用機械 人民幣千元	數控機床 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產	1,342,776	1,469,175	1,879,265	1,060,954	1,132,079	6,884,249
於聯營公司的投資	320,203	264,825	56,569	—	—	641,597
資產總值						<u>7,525,846</u>
負債	652,473	718,868	1,258,067	460,213	965,386	<u>4,055,007</u>
資本開支	<u>50,010</u>	<u>95,386</u>	<u>115,166</u>	<u>83,003</u>	<u>1,298</u>	<u>344,863</u>

(b) 二零零七年十二月三十一日及截至該日止年度

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

	商用車輛零部件 人民幣千元	電力設備 人民幣千元	通用機械 人民幣千元	數控機床 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部總收益	<u>1,419,977</u>	<u>2,012,007</u>	<u>1,008,288</u>	<u>1,045,228</u>	<u>—</u>	<u>5,485,500</u>
收益	<u>1,419,977</u>	<u>2,012,007</u>	<u>1,008,288</u>	<u>1,045,228</u>	<u>—</u>	<u>5,485,500</u>
分部業績	217,427	84,939	63,363	76,014	(6,308)	<u>435,435</u>
經營溢利						435,435
融資成本淨額						(32,943)
分佔聯營公司溢利	49,068	63,043	5,126	—	—	<u>117,237</u>
除所得稅前溢利						519,729
所得稅開支						<u>(45,906)</u>
年內溢利						<u>473,823</u>

其他分部項目

物業、廠房及設備與

投資物業折舊	20,162	21,522	10,036	21,053	188	72,961
遞延收入攤銷	—	(762)	(5,756)	(5,201)	—	(11,719)
租賃預付款項及						
無形資產攤銷	8,722	47	2,824	1,274	—	12,867
存貨撇減	2,028	—	4,552	276	—	6,856
貿易及其他應收款項						
減值撥備	720	1,076	11,062	2,054	—	14,912
	<u>720</u>	<u>1,076</u>	<u>11,062</u>	<u>2,054</u>	<u>—</u>	<u>14,912</u>

二零零七年十二月三十一日的分部資產及負債及截至該日止年度的資本開支如下：

	商用車輛零部件	電力設備	通用機械	數控機床	未分配	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產	1,082,859	1,289,529	1,563,734	875,720	339,257	5,151,099
於聯營公司的投資	272,767	156,707	44,817	—	—	474,291
資產總值						<u>5,625,390</u>
負債	533,920	785,375	1,117,697	389,497	886,626	<u>3,713,115</u>
資本開支	<u>98,706</u>	<u>72,143</u>	<u>128,364</u>	<u>46,348</u>	<u>1,417</u>	<u>346,978</u>

### 3.2 次要呈報方式 — 地區分部

於二零零八及二零零七年度期間，本集團不足10%的收益及溢利來自海外銷售，而本集團使用的所有主要資產均位於中國。因此，並無提供有關期間的地區分部分析。

#### 4. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助金		
— 稅項返還	11,107	22,206
— 進一步開發生產技術	8,412	8,066
— 搬遷補償	12,110	—
— 其他	3,531	2,125
	<u>35,160</u>	<u>32,397</u>

#### 5. 融資成本 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
融資收入		
— 短期銀行存款之利息收入	43,904	18,665
— 對重慶機電集團利息收入	—	3,891
	<u>43,904</u>	<u>22,556</u>
利息開支		
— 須於五年內全數償還的銀行借貸	(70,406)	(45,670)
— 須於五年後全數償還的銀行借貸	(14,115)	—
— 其他借貸	—	(10,248)
— 融資租賃負債	(257)	—
	<u>(84,778)</u>	<u>(55,918)</u>
匯兌(虧損)／收益淨額	<u>(1,808)</u>	<u>419</u>
融資成本 — 淨額	<u>(42,682)</u>	<u>(32,943)</u>

## 6. 所得稅開支

自綜合收益表扣除之所得稅開支為：

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

## 7. 每股盈利

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

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

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

## 8. 貿易及其他應收款

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

(a) 貿易應收款項及應收票據於各結算日的賬齡分析如下：

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

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

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

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

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

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

## 9. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	1,183,519	956,647
其他應付稅款	115,601	116,789
其他應付款項	284,822	176,871
應計薪金及福利	166,878	194,085
客戶墊款	666,147	594,924
政府墊款	310,757	529,754
	<u>2,727,724</u>	<u>2,569,070</u>



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

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

## 董事長報告

本人謹代表本公司董事會向各位股東欣然提呈本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績。

## 業績回顧

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

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

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

為實現本公司的持續發展，在二零零九年本公司制定和執行以下發展策略：

### **(一) 加快產業結構調整，優化產品結構**

1. 大力開發高增長、高利潤的工業產品；及
2. 大力開拓新行業、新領域、新市場，進行市場結構調整。

### **(二) 加快資本結構調整，優化資產結構**

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

### **(三) 加快企業管理結構調整，優化企業管控**

1. 強化管理，降低營運費用，提高營運效率；
2. 擴大協同效應，集中採購、降低成本；及
3. 加強監控。

### **(四) 推進組織結構調整，優化人才隊伍**

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

## 本集團四大業務

### 商用車輛零部件業務

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

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

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

### 電力設備業務

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

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

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

## 通用機械業務

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

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

## 數控機床業務

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

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

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

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

## **前景與展望**

### **本公司主要業務受金融危機影響，呈振蕩回升**

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

### **主要業務訂單**

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

### **原材料價格下降帶來利好**

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

## 管理層討論及分析

### 業績回顧

#### 經營分析

##### 商用車輛零部件業務

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

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

##### 電力設備業務

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

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

##### 通用機械業務

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

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

## 數控機床業務

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

本公司加快推動投資項目的實施，包括《大型精密高速數控齒輪加工機床產業化基地技術改造專案(一期)》、《現代高精、高效、特種刀具技術改造項目(一期)》、《φ300~φ500系列中檔數控車床產業化及車銑複合加工中心研發製造技術改造專案(一期)》。按本公司發展計劃實施優化產能的良好基礎。

## 銷售

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

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

## 毛利

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

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

## 分銷及行政費用

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

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

## 營業利潤

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

## 融資成本 — 淨額

在二零零八年度的利息開支約人民幣86.6百萬元，較去年的約人民幣55.5百萬元，增長約人民幣31.1百萬元，增幅56%。此乃由於從上半年的貸款利率及借貸增加所致。

## 稅務開支

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

## 權益持有人應佔溢利

截至二零零八年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣503.5百萬元，較去年的約人民幣450百萬元，增加約人民幣53.5百萬元，增幅約11.9%。每股盈利較去年由每股約人民幣0.2元減至每股約人民幣0.16元。

## 股息

董事會並不建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息。



## 現金流量情況

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

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

## 股本結構

本公司股份自二零零八年六月十三日起於聯交所上市以來，股本結構並無變動。本公司股本僅由普通股構成。

## 資產與負債

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

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

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

## 流動比率

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

## 負債比率

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

## 匯率風險

本公司發行H股所得款項以港元(「港元」)計值，並根據中國國家外匯管理局規定以港元存放於中國商業銀行。因此，本集團可能面對若干匯率風險。然而，由於本集團以外國貨幣計值的交易有限，故本集團的營運並未受到重大影響。

## 借款情況

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

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

## 資產抵押

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

## 或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團沒有重大或然負債。

## 重大收購或出售附屬公司及聯營公司

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

## 資本開支

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

## 資本承擔

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

## 匯率波動風險

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

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

## 員工

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

## 股份發行所得款項用途

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

- 約港幣18.98百萬元(折合約人民幣16.72百萬元)用於汽車懸掛系統業務的技術改進及擴產，主要包括空氣懸掛系統。
- 約港幣56.92百萬元(折合約人民幣50百萬元)用於水力發電設備業務的技術改進及擴產，主要包括成套設備生產基地建設。
- 約港幣20.47百萬元(折合約人民幣18.05百萬元)用於電線、電纜及材料業務的技術改進及擴產，主要包括特定環保及高壓陶瓷產品。
- 約港幣25.12百萬元(折合約人民幣22百萬元)用於有色金屬材料業務的技術改進及擴產，主要包括銅粉以及銅材料延伸產品。
- 約港幣74.41百萬元(折合約人民幣65.49百萬元)用於增加產品種類及興建風力渦輪葉片的生產基地與興建核電站專用製冷機、工業泵與工業風機的生產基地。
- 約港幣44.13百萬元(折合約人民幣38.84百萬元)用於工業泵業務的技術改進及擴產。
- 約港幣23.36百萬元(折合約人民幣20.56百萬元)用於氣體壓縮機業務的技術改進及擴產，主要包括大排量一級及二級站成套設備及高壓壓縮機。
- 約港幣96.93百萬元(折合約人民幣85.3百萬元)用於齒輪加工機床業務的技術改進及擴產，主要包括高速精密數控機床。
- 約港幣8.66百萬元(折合約人民幣7.62百萬元)用於複雜精密金屬切削刀具業務的技術改進及擴產，主要包括專用工具。
- 約港幣34.09百萬元(折合約人民幣30百萬元)用於數控車床及加工中心業務的技術改進及擴產，主要包括車床加工技術及大型數控車床的生產基地。
- 約港幣10.36百萬元(折合約人民幣9.12百萬元)用作運營資金及一般企業用途。

## 其他公司資料

### 競爭及利益衝突

本公司的主要股東重慶機電控股(集團)公司與本公司簽訂了以本公司為受益人的不競爭承諾。有關該承諾之詳情請參見招股章程。除此以外，本公司之董事、管理層股東、主要股東或彼等各自之聯繫人概無於對本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有權益，且與本集團並無任何其他利益衝突。

### 持續關連交易

本公司與重慶機電控股(集團)公司(下稱「母公司」)於二零零八年五月十六日訂立總銷售協議(「總銷售協議」)。根據該總銷售協議，本公司同意向母公司及其聯繫人銷售控制閥、轉向系統部件、齒輪、離合器及BV系列電氣元件等若干產品。

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

本公司與母公司於二零零八年五月十六日訂立總供應協議(「總供應協議」)。根據該總供應協議，母公司及其聯繫人同意向本公司供應零部件及原材料，如齒輪、零部件、YB2系列發動機、電、水、燃氣及電解銅。

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

本公司與母公司於二零零八年五月十六日就母公司及其聯繫人向本公司出租作辦公室、生產設施、車間及員工宿舍的土地及樓宇訂立總租賃協議(「總租賃協議」)。

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

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

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

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

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

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

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

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

- (1) 交易已獲本公司董事會批准；
- (2) 根據樣本基準，該等交易的定價符合本公司的定價政策；
- (3) 根據樣本基準，該等交易是按照規範有關交易的協議條款進行；及
- (4) 除總供應協議項下交易之外，其他交易的金額並無超逾年度上限。

本公司將採取所有必需及適當措施以符合上市規則項下有關超過年度上限交易的規定。

## 企業管治常規守則

本公司相信，不斷提升企業管治水平乃保護股東及投資者利益、提高本公司企業價值的基石。本公司參考中華人民共和國公司法、上市規則、本公司組織章程細則及其他有關法律法規，並考慮本公司本身的特性及要求，努力不懈地提升企業管治水平。

董事概不知悉有任何資料足以合理地顯示，本公司現時或於截至二零零八年十二月三十一日止年度內任何時間內並無遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則。

## 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。

審核委員會包括兩名獨立非執行董事，即盧華威先生及孔維梁先生，及一名非執行董事吳堅先生。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未經審核業績，並已分別作出建議及意見。

## 薪酬委員會

本公司薪酬委員會包括兩名獨立非執行董事任曉常先生及盧華威先生，及一名非執行董事余剛先生。委員會制定有關人力資源管理的政策、檢討薪資策略、決定高級行政人員及經理的薪資組合、建議及成立年度、長期表現基準及目標，並檢討及監察所有行政人員薪資組合及僱員福利計劃的落實執行。

## 監事會

本公司監事會包括六名監事，即段榮生先生、葉祖升先生、王榮雪女士、何曉萍女士、王緒其先生及吳重江先生。監事會於企業管治、規範運作及爭取最大股東價值方面履行其監督職能。

## 董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事及監事於二零零八年進行證券交易的行為守則。經向本公司所有董事及監事作出特定查詢後，確認彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度均已遵守標準守則所規定的標準。

## 購買、出售或贖回證券

回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## 於聯交所網站披露資料

本公告之電子版本已於聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 刊登。本公司將儘快向本公司股東寄發及於聯交所網站刊登截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報，當中載有上市規則附錄十六要求的所有資料。

承董事會命  
**重慶機電股份有限公司**  
執行董事兼董事長  
**孫能義**

中國 • 重慶  
二零零九年四月十七日

於本公告日期，執行董事為孫能義先生、何勇先生、廖紹華先生及陳先正先生；非執行董事為黃勇先生、余剛先生、楊鏡璞先生及吳堅先生；及獨立非執行董事為盧華威先生、任曉常先生及孔維梁先生。

\* 僅供識別

請同時參閱本公告於文匯報刊登的內容。