

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。



上海集優機械股份有限公司
Shanghai Prime Machinery Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：02345)

截至二零一零年十二月三十一日止年度
全年業績公告

摘要

- 截至二零一零年十二月三十一日止年度(「本年度」)營業額達人民幣2,671百萬元。
- 本年度公司擁有人應佔利潤達人民幣181百萬元。
- 本年度每股基本盈利達人民幣12.61分。
- 董事會建議派發二零一零年末期股息每股人民幣3.20分。

上海集優機械股份有限公司(「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」)本年度根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編制的年度業績。本集團二零一零年之年度業績已經安永會計師事務所審核。

綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
收入	4	2,670,633	2,250,504
銷售成本		<u>(2,138,987)</u>	<u>(1,801,498)</u>
毛利		531,646	449,006
其他收入及收益	4	143,827	97,253
營業及銷售費用		(99,213)	(78,250)
管理費用		(242,939)	(188,701)
其他費用		(154,129)	(94,390)
財務費用		(6,743)	(5,056)
應佔聯營公司利潤及虧損		<u>27,597</u>	<u>9,182</u>
除稅前利潤	5	200,046	189,044
所得稅費用	6	<u>(16,571)</u>	<u>(9,440)</u>
本年度利潤及合計全面收益		<u>183,475</u>	<u>179,604</u>
利潤及合計全面收益分佔於：			
本公司擁有人		181,381	179,043
非控股權益		<u>2,094</u>	<u>561</u>
		<u>183,475</u>	<u>179,604</u>
公司普通股股權持有人應佔每股盈利			
基本(人民幣分)			
-本年度利潤	8	<u>12.61</u>	<u>12.45</u>

應付股息及本年度擬派股息詳細資料於本業績公告附註7披露。

綜合財務狀況表

二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,223,501	1,078,381
預付土地款項／土地租約款項		125,429	128,234
商譽		8,818	8,818
其他無形資產		7,011	6,460
於聯營公司投資		145,696	129,767
可供出售的投資		872	1,072
長期預付款項		495,595	103,386
遞延稅項資產		21,564	19,240
非流動資產合計		<u>2,028,486</u>	<u>1,475,358</u>
流動資產			
存貨		842,292	663,866
貿易性應收款項	9	384,276	346,838
應收票據		99,255	141,604
預付款項、按金及其他應收款項		155,658	76,644
受限制存款	10	102,899	87,967
現金及現金等價物	10	963,448	1,101,961
流動資產合計		<u>2,547,828</u>	<u>2,418,880</u>
流動負債			
貿易性應付款項	11	440,121	316,862
應付票據		239,380	151,350
應付稅項		46,569	43,297
其他應付款及預提費用		127,862	159,532
計息銀行及其他借款		120,200	95,200
流動負債合計		<u>974,132</u>	<u>766,241</u>
流動資產淨值		<u>1,573,696</u>	<u>1,652,639</u>
總資產減流動負債		<u>3,602,182</u>	<u>3,127,997</u>

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
總資產減流動負債		<u>3,602,182</u>	<u>3,127,997</u>
非流動負債			
計息銀行及其他借款		330,000	17,000
政府補貼		296,717	172,927
其他長期應付款		13,901	41,861
遞延稅項負債		<u>1,500</u>	<u>3,679</u>
非流動負債合計		<u>642,118</u>	<u>235,467</u>
淨資產		<u>2,960,064</u>	<u>2,892,530</u>
權益			
本公司擁有人分佔權益			
已發行股本	12	1,438,286	1,438,286
儲備		1,460,607	1,399,522
擬派末期股息	7	<u>46,025</u>	<u>40,272</u>
		2,944,918	2,878,080
非控股權益		<u>15,146</u>	<u>14,450</u>
權益合計		<u>2,960,064</u>	<u>2,892,530</u>

財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

1. 公司資料

本公司於二零零五年九月三十日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為股份有限公司。本公司的註冊辦事處位於中國上海市恒豐路600號機電大廈1501室。

於本年度，本集團主要從事葉片、精密軸承、高耐用度緊固件、數控機床刀具及其他產品的設計，製造及銷售，提供相關技術服務，國內貿易，提供人力服務，工業投資，貨物的進出口及技術服務業務。

董事認為，本公司之控股公司及最終控股公司是在中國成立的國有獨資企業上海電氣(集團)總公司(「上海電氣總公司」)。

2.1 編制基準

該等財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編制。該等財務報表按歷史成本法編制。該等財務報表以人民幣呈列，除另有註明外，所有金額均約整至最接近之千元。

綜合基準

自二零一零年一月一日起的綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一零年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司的財務報表，乃與本集團於相同報告期間內採納連貫一致的會計政策編製。附屬公司的經營成果自收購之日起合並，該收購日是本集團取得控制權之日期，或本報告披露的最早財務期間(對處於同一控制下的業務合併)，並繼續合並附屬公司直至控制權終止。本集團內的結餘、交易、未實現收益和損失及結餘已於綜合賬目時對銷。

即使會產生虧損結餘，附屬公司之虧損仍會歸屬於非控股權益。

於附屬公司擁有權權益之變動(並無失去控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何獲保留投資的公平值；及(iii)計入損益的盈餘或虧損。先前於其他全面收益已確認的本集團應佔成份，乃視乎情況重新分類至損益或保留溢利。

於二零一零年一月一日之前的綜合基準

上述若干規定按預期基準採用，而下列區別則於若干情況下承前結轉自先前的綜合基準：

- 於二零一零年一月一日前所收購非控股權益(前稱少數股東權益)按母公司實體延伸法進行會計處理，據此，代價與應佔所收購淨資產的賬面值間的差額，於商譽中確認。
- 本集團產生的虧損歸屬於非控股權益，直至結餘沖減至零為止。任何進一步超出的虧損均歸屬於母公司，除非非控股權益有約束責任，而須承擔上述虧損。於二零一零年一月一日前的虧損不會於非控股權益及母公司股東之間重新分配。
- 倘喪失控制權，則本集團按於喪失控制權當日應佔資產淨值比例，就保留的投資進行會計處理。該等投資於二零一零年一月一日的賬面值並無重列。

2.2 會計政策之變動及披露

本集團於本年度的財務報表首次採納以下新增及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則
香港財務報告準則第1號(修訂本)	香港財務報告準則第1號—首次採納香港財務報告準則—首次採納者的額外豁免之修訂本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	香港財務報告準則第2號—股份支付—集團以現金結算以股份為基礎支付的交易之修訂本
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第39號(修訂本)	香港會計準則第39號—金融工具：確認及計量—合資格對沖項目之修訂本
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第17號	向擁有人分配非現金資產
香港財務報告準則第5號(修訂本) 包含香港財務報告準則之改進 (於二零零八年十月公佈)	香港財務報告準則第5號—持有作出售的非流動資產及已終止業務—計劃出售所佔一間附屬公司的控股權益之修訂本
二零零九年香港財務報告準則之改進	修訂多項於二零零九年五月頒佈之香港財務報告準則
香港—詮釋第4號(修訂本)	香港—詮釋第4號租賃—釐定香港土地租賃期限之修訂本
香港—詮釋第5號	財務報表之呈列—借款人對包含可隨時要求償還條款的定期貸款的分類

除下列進一步闡述香港財務報告準則第3號(經修訂)，香港會計準則第27號(經修訂)，包含於二零零九年香港財務報告準則之改進中對香港會計準則第7號及香港會計準則第17號之修訂本及香港—詮釋第4號(於二零零九年十二月修訂)之影響，採納此等新增及經修訂的香港財務報告準則對此等財務報表無重大影響。

採納此等新增及經修訂的香港財務報告準則的主要影響如下：

(a) 香港財務報告準則第3號(經修訂)業務合併及香港會計準則第27號(經修訂)綜合和獨立財務報表

香港財務報告準則第3號(經修訂)引入與業務合併相關會計處理的一系列變動，該等變動將會影響非控股權益的初始計量，收購成本之會計處理，豁然代價之初始確認及後續計量及當企業陸續取得足夠的股權進而對被收購公司取得控制力之會計處理。該等變動將對已確認之商譽金額、收購發生期間已報告業績及未來報告的業績產生影響。

香港會計準則第27號(經修訂)要求將一間附屬公司所有者權益的變動(並未失去控制權)作為一項股權交易入賬。因此，該變動對商譽並無影響，亦不會產生收益或虧損。此外，經修訂準則改變了附屬公司所產生虧損以及失去附屬公司控制權的會計處理。後續修訂乃對多項準則作出，包括但不限於香港會計準則第7號現金流量表，香港會計準則第12號所得稅，香港會計準則第21號匯率變動的影響，香港會計準則第28號於聯營公司的投資及香港會計準則及香港會計準則第31號於合營公司的權益。

該等經修訂準則引入之變動採用未來適用法並影響二零一零年一月一日之後發生之收購、失去控制權及非控股權益交易之會計處理。

(b) 二零零九年香港財務報告準則之改進於二零零九年五月頒佈，其中載列對香港財務報告準則作出的修訂。各項準則均各自設有過渡性條文。雖然採用部分修訂可能引致會計政策變動，惟該等修訂並無對本集團構成重大財務影響。關於可能適用於本集團的重大變更詳情如下：

- 香港會計準則第7號現金流量表：其指定只有導致於綜合財務狀況表確認資產的開支方符合資格分類為投資活動。
- 香港會計準則第17號租賃：其刪除將土地作為一項租賃之明確指引。因此，根據香港會計準則第17號之通用指引，土地部份租賃必須分類為融資或經營租賃。

香港—詮釋第4號租賃—釐定香港土地租賃期限之修訂本來自二零零九年香港財務報告準則之改進對香港會計準則第17號租賃所作的修訂。於該修訂後，該詮釋已擴大至覆蓋所有土地租賃，包括該等獲分類為融資租賃者。因此，該詮釋適用於根據香港會計準則第16號、香港會計準則第17號及香港會計準則第40號入賬的所有物業租賃。

採納上述修訂本之後，本集團已重新評估以往年度分類為經營租賃之租賃性質，該等租賃仍然分類為經營租賃。

3. 經營分部資料

根據管理所需，本集團的業務根據各業務單元的產品及服務進行組織，並且本集團擁有以下五個報告經營分部：

- (i) 軸承分部從事軸承生產及銷售；
- (ii) 葉片分部從事葉片生產及銷售；

- (iii) 刀具分部從事刀具生產及銷售；
- (iv) 緊固件分部從事緊固件生產及銷售；及
- (v) 「其他」指對從事碳製品生產及銷售的聯營公司投資及本公司的貿易活動。

管理層在作出資源分配及表現評估之決策時，會獨立監察本集團各經營分部之營運業績。分部表現根據報告分部利潤以評核，即經調整之除稅前利潤。對經調整之除稅前利潤的計量與本集團之除稅前利潤扣除利息收入、財務費用、股利收入、本集團金融工具之公平值收益／(損失)以及總部和公司費用後相一致。

分部資產扣除公司及其他未分配總部資產，因為此等資產在集團基礎之上管理。

分部負債扣除公司及其他未分配總部負債，因為此等負債在集團基礎之上管理。

各分部間的銷售及轉讓參考向第三方銷售的當時市價進行。

	軸承	葉片	刀具	緊固件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一零年十二月三十一日止年度						
分部收入：						
對外部客戶的銷售	648,729	700,148	516,560	805,196	-	2,670,633
其他收入	7,986	77,801	34,309	5,805	-	125,901
總計	656,715	777,949	550,869	811,001	-	2,796,534
調節：						
分部間銷售對銷						-
收入						<u>2,796,534</u>
分部業績	43,618	81,733	65,422	4,079	-	194,852
調節：						
利息、股息收入及未分配收益						17,926
公司及其他未分配費用						(33,586)
財務費用						(6,743)
應佔聯營公司利潤及虧損	7,321	-	4,628	-	15,648	<u>27,597</u>
除稅前利潤						<u>200,046</u>

	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	1,038,572	2,075,632	587,560	644,770	558,118	4,904,652
調節：						
分部間應收款項對銷						(1,015,344)
對聯營公司投資 公司及其他未分配資產	68,601	—	19,021	—	58,074	145,696
						<u>541,310</u>
資產總值						<u>4,576,314</u>
分部負債	375,593	832,783	162,152	350,304	460,075	2,180,907
調節：						
分部間應付款項對銷 公司及其他未分配負債						(1,015,344)
						<u>450,687</u>
負債總值						<u>1,616,250</u>
其他分部資料：						
在損益表確認／(轉回)的 減值損失	7,605	—	10,585	(277)	—	17,913
折舊及攤銷	19,489	40,185	26,203	23,581	2,476	111,934
資本開支	108,381	503,244	68,205	3,377	2,001	685,208*

* 資本開支包括物業、廠房及設備，預付土地款項／土地租約款項，其他無形資產及其他長期資產的添置。

	軸承	葉片	刀具	緊固件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

截至二零零九年十二月
三十一日止年度(經重述)

分部收入：						
對外部客戶的銷售	506,904	803,141	369,487	570,972	—	2,250,504
其他收入	8,943	15,103	17,179	15,955	—	57,180
	<u>515,847</u>	<u>818,244</u>	<u>386,666</u>	<u>586,927</u>	<u>—</u>	<u>2,307,684</u>
總計						
調節：						
分部間銷售對銷						<u>—</u>
收入						<u>2,307,684</u>
分部業績	21,422	103,045	23,218	23,061	—	170,746
調節：						
利息、股息收入及未分配 收益						40,073
公司及其他未分配費用						(25,901)
財務費用						(5,056)
應佔聯營公司利潤及虧損	(2,968)	—	1,378	—	10,772	<u>9,182</u>
除稅前利潤						<u>189,044</u>
分部資產	1,009,861	1,507,630	522,409	594,959	459,920	4,094,779
調節：						
分部間應收款項對銷						(1,116,772)
對聯營公司投資	65,698	—	10,644	—	53,425	129,767
公司及其他未分配資產						<u>786,464</u>
資產總值						<u>3,894,238</u>
分部負債	394,686	534,893	107,995	304,646	663,401	2,005,621
調節：						
分部間應付款項對銷						(1,116,772)
公司及其他未分配負債						<u>112,859</u>
負債總值						<u>1,001,708</u>

	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
--	-------------	-------------	-------------	--------------	-------------	-------------

其他分部資料：

在損益表確認/(轉回)的 減值損失	4,859	5,045	(4,222)	(18,946)	—	(13,264)
折舊及攤銷	17,380	51,382	25,330	24,097	2,195	120,384
資本開支	50,157	142,235	11,421	242	1,717	205,772

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	二零一零年			二零零九年(經重述)		
	中國 人民幣千元	中國境外 人民幣千元	總計 人民幣千元	中國 人民幣千元	中國境外 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	<u>1,706,194</u>	<u>964,439</u>	<u>2,670,633</u>	<u>1,510,927</u>	<u>739,577</u>	<u>2,250,504</u>

上述收入資料基於客戶的所在地。

(b) 非流動資產

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
中國	<u>2,006,050</u>	<u>1,455,046</u>

上述非流動資產信息基於資產所在地，並且不包括金融工具和遞延稅項資產。

一個主要客戶資料

收入之中約計人民幣226,827,000元(二零零九年：人民幣231,524,000元)來自於葉片分部對本集團某一個客戶的銷售。

4. 收入、其他收入及收益

收入，即本集團的營業額，指年內出售貨品經扣除退貨撥備及貿易折扣後的發票淨值，以及所提供服務的價值，並已扣除銷售稅及附加費。

對收入、其他收入及收益的分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
收入		
銷售貨品	2,657,788	2,241,540
提供服務	<u>12,845</u>	<u>8,964</u>
	2,670,633	2,250,504
其他收入		
可供出售投資股息收入	105	23
應收貸款、銀行結餘及存款及其他金融資產利息收入	14,221	17,982
租金收入總額	162	867
銷售原材料、備用零件及半製成品利潤	17,827	10,382
政府補貼*	95,460	27,541
補償收入	458	349
其他	<u>5,102</u>	<u>9,969</u>
	133,335	67,113
收益		
出售物業、廠房及設備收益淨額	1,113	3,255
處置聯營公司收益	4,089	21,804
撇銷長賬齡應付款項收益	<u>5,290</u>	<u>5,081</u>
	10,492	30,140
	143,827	97,253

* 截至二零一零年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止年度，已收取多項政府補貼。並無有關該等補貼之未履行條件或或然事項。

5. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
已售存貨成本	2,116,036	1,808,982
提供服務成本	10,672	5,895
折舊	107,157	115,979
預付土地款項／土地租約款項確認	2,783	2,760
其他無形資產攤銷*	1,994	1,645
存貨撇減／(撇減撥回)至可變現淨值	12,279	(13,379)
應收款項呆壞賬撥備*	1,579	115
固定資產減值撥備*	4,055	—
研究與開發成本：*		
本年度開支	69,071	72,774
經營租賃的最低租賃付款：		
土地及樓宇	19,675	14,961
核數師酬金：		
審核服務	2,500	1,980
非審核服務	1,013	737
僱員福利費用(包括董事及監事酬金)：		
工資及薪酬	270,228	239,200
養老金計劃供款(附註i)	26,769	22,445
醫療福利(附註iii)	12,840	11,656
房屋基金(附註iv)	11,248	10,172
現金房屋津貼成本	760	871
	321,845	284,344
外匯差額淨額	8,475	1,070

* 此等條目包含於綜合全面收益表「其他費用」項目中。

附註：

(i) 養老金計劃供款

本集團所有中國全職僱員均受到政府監管的養老金計劃保障，退休後每年可收取按底薪計算的養老金。中國政府負責向退休僱員支付養老金的責任。本集團須每年按僱員底薪20%或22%(設有供款上限)的比例向政府監管的養老金計劃作出供款。有關的養老金成本於產生時列作開支。

(ii) 提早退休福利

除上述政府監管的養老金計劃供款外，本集團亦為部分僱員實施提早退休計劃。提早退休計劃的福利根據多項因素計算，包括自僱員提早退休日期至正常退休日期止餘下服務年期、及僱員提前退休當日的薪金金額等因素釐定。

無錫透平葉片有限公司(「無錫透平葉片」)與其最終控股公司上海電氣總公司協議，於二零零五年九月一日之前提前退休僱員的提前退休福利費用，自二零零五年九月一日起，將由上海電氣總公司承擔。自該日起，由無錫透平葉片支付的相關費用將全部由上海電氣總公司償付。上海電氣總公司因此承擔的提前退休福利費用總額約為人民幣14百萬元，其中人民幣1,639,000元(二零零九年：人民幣1,388,000元)與截至二零一零年十二月三十一日止年度有關。在二零零五年九月一日之後，沒有員工選擇提早退休計劃。

(iii) 醫療福利

本集團對中國政府管理的定額供款醫療福利計劃每月作出供款。中國政府承諾根據該等計劃為所有現有及退休僱員承擔醫療福利責任。本集團對該等計劃作出的供款於產生時列作開支。根據該等計劃，本集團對合資格僱員的醫療福利並無其他責任。

(iv) 房屋基金

本集團每月向中國政府管理的定額供款房屋基金計劃供款。本集團對該等計劃的供款於產生時列作開支。

6. 所得稅費用

根據中國所得稅法規及規定，本集團於本年度適用於25%的法定企業所得稅稅率(二零零九年：25%)。

本公司之四家附屬公司，即上海聯合滾動軸承有限公司(「聯合軸承」)、上海天安軸承有限公司(「天安軸承」)，上海工具廠有限公司(「工具廠」)及上海振華軸承總廠有限公司(「振華軸承」)，分別於二零零八年十二月二十五日、二零零八年十二月二十九日、二零零八年十二月二十五日及二零零八年十二月二十五日自相關政府部門獲得了高新技術企業資格認定，因而於二零零八年十二月三十一日止、二零零九年十二月三十一日止及二零一零年十二月三十一日止年度，每年享受的所得稅優惠稅率為15%。

此外，無錫透平葉片於二零零九年五月二十七日自相關政府部門獲得了高新技術企業資格認定，因此於二零零九年十二月三十一日止、二零一零年十二月三十一日止年度及二零一一年十二月三十一日止年度適用15%企業所得稅優惠稅率。

由於本集團於年內在香港並無應課稅利潤，因此並無作出香港所得稅撥備。

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
本集團：		
即期－中國		
本年度支出	29,918	22,559
過往年度超額撥備	(8,844)	(16,941)
遞延	(4,503)	3,822
年度稅項支出總額	<u>16,571</u>	<u>9,440</u>

除稅前利潤所適用按法定稅率25%計算的稅項開支與根據實際稅率計算的稅項開支調節如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
除稅前利潤	<u>200,046</u>	<u>189,044</u>
按25%法定稅率計算的稅項(二零零九年：25%)	50,011	47,261
某些附屬公司優惠稅率影響	(20,061)	(16,121)
稅率變動的影響：		
對期初遞延稅項	—	1,147
過往期間即期稅項調整	(8,844)	(16,941)
聯營公司應佔利潤及虧損	(4,827)	(1,951)
毋須課稅收入	(1,198)	(1,733)
不可扣稅費用	2,265	562
未確認稅務虧損	1,649	—
稅收優惠影響	(2,424)	(2,784)
本集團按實際稅率之所得稅支出	<u>16,571</u>	<u>9,440</u>
本集團的實際所得稅稅率	<u>8.3%</u>	<u>5.0%</u>

應佔聯營公司稅項為人民幣8,244,000元(二零零九年：人民幣3,612,000元)，已計入綜合全面收益表的「應佔聯營公司利潤及虧損」。

7. 股息

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
擬派末期股息－每股普通股人民幣3.20分 (二零零九年：人民幣2.80分)	<u>46,025</u>	<u>40,272</u>

本年度擬派末期股息有待本公司股東於應屆股東周年大會批准。

8. 本公司普通股股權持有人應佔每股盈利

每股股份基本盈利乃按本公司普通股股權持有人應佔利潤，及於年內已發行普通股的加權平均數計算。

由於截至二零一零年及二零零九年十二月三十一日止年度並無存在具攤薄影響的事項，故並無呈列該等年度的每股攤薄盈利。

每股基本盈利的計算基礎如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
盈利		
公司普通股股權持有人應佔利潤	<u>181,381</u>	<u>179,043</u>
	股份數量	
	二零一零年	二零零九年
股份		
用以計算每股基本盈利之本年度 已發行普通股的加權平均數	<u>1,438,286,184</u>	<u>1,438,286,184</u>

9. 貿易性應收款項

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
貿易性應收款項	397,692	381,078
呆壞賬撥備	<u>(13,416)</u>	<u>(34,240)</u>
	<u>384,276</u>	<u>346,838</u>

除新客戶一般須預付款項或貨到付款外，本集團與客戶主要以信貸方式交易。信貸期一般少於三個月。鑒於上文所述及本集團貿易性應收款項與眾多不同客戶有關，故並不存在重大信貸集中風險。貿易性應收款項不計利息。

於報告期末，已扣除呆壞賬撥備的貿易性應收款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
三個月內	298,810	278,822
超過三個月但六個月內	45,689	42,512
超過六個月但一年內	35,461	23,423
超過一年但兩年內	4,206	2,081
超過兩年	<u>110</u>	<u>—</u>
	<u>384,276</u>	<u>346,838</u>

貿易性應收款項呆壞賬撥備的變動如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
於一月一日	34,240	48,842
計提的呆壞賬撥備	2,048	3,645
轉回的呆壞賬撥備	(492)	(3,284)
無法收回而注銷的金額	(22,380)	(14,963)
	<u>13,416</u>	<u>34,240</u>

本集團上述貿易性應收款項呆壞賬撥備乃賬面值為人民幣36,350,000元(二零零九年：人民幣53,983,000元)的貿易性應收款項的撥備，包括個別撥備及組合撥備。個別減值的貿易性應收款項與面臨財政困難的客戶有關，且僅一部分應收款項預期可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增強。

未考慮減值的貿易性應收款項的賬齡分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
尚未到期或減值	300,503	310,458
到期超過三個月內	55,416	15,738
到期超過三個月但六個月內	3,446	895
到期超過六個月但九個月內	293	4
到期超過九個月但一年內	—	—
到期超過一年但兩年內	1,684	—
	<u>361,342</u>	<u>327,095</u>

尚未到期或減值的應收款項與眾多分散的客戶有關，該等客戶最近並無拖欠記錄。

已到期但未減值的應收款項與若干個別客戶有關，該等客戶與本集團有良好交易記錄。根據過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘作呆壞賬撥備，因為其信用質素並無任何重大改變，而有關結餘亦仍被視為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增強。

上述包括應收上海電氣總公司可施加控制權或重大影響力的關聯公司(「上海電氣集團屬下公司」)及聯營公司的款項，分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
應收聯營公司款項	359	261
應收上海電氣集團屬下公司款項	16,942	9,282
	<u>17,301</u>	<u>9,543</u>

本集團與關聯方之結餘為無抵押、不計利息及須按提供予本集團主要客戶之類似信貸條款而償還。

10. 現金及現金等價物及受限制存款

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
現金及銀行結餘	457,151	544,823
定期存款	609,196	645,105
	1,066,347	1,189,928
減：受限制存款	102,899	87,967
現金及現金等價物	963,448	1,101,961

受限制存款分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
就下列各項抵押的已抵押銀行結餘及定期存款：		
貿易融資信貸	102,899	87,967

於各報告期末，本集團之現金及銀行結餘以人民幣計值，惟下列者除外：

	二零一零年		二零零九年	
	原幣 千元	等值 人民幣 千元	原幣 千元 (經重述)	等值 人民幣 千元 (經重述)
現金及銀行結餘：				
美元	919	6,084	814	5,557
歐元	1,879	16,548	81	792
日元	2,642	215	7,660	565

雖然人民幣不能自由兌換為其他貨幣，但根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲批准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按銀行每日存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的存款期不定，介乎六個月以內，視乎本集團的即時現金需求而定，並按相關的短期定期存款利率計息。銀行結餘及已抵押存款存入最近並無拖欠記錄之信譽良好之銀行。

11. 貿易性應付款項

貿易性應付款項不計利息，一般須於六十日內清償。於報告期末，貿易性應付款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
三個月內	371,539	213,047
超過三個月但六個月內	39,719	28,130
超過六個月但一年內	21,809	22,917
超過一年但兩年內	4,597	51,591
超過兩年	2,457	1,177
	<u>440,121</u>	<u>316,862</u>

上述應付上海電氣集團屬下公司款項分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (經重述)
應付上海電氣集團屬下公司款項	<u>1,031</u>	<u>3,823</u>

本集團與關聯方的結餘為無抵押、不計息且須按本集團主要供應商給予本集團的相若信貸條款償還。

12. 已發行股本

	二零一零年		二零零九年	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：				
每股面值人民幣1.00元之內資股， 尚未上市流通				
—國有股	678,576	678,576	678,576	678,576
每股面值人民幣1.00元之H股	759,710	759,710	759,710	759,710
	<u>1,438,286</u>	<u>1,438,286</u>	<u>1,438,286</u>	<u>1,438,286</u>

內資股尚未於任何證券交易所上市。

內資股及H股股東可獲取本公司宣派的股息。且所有內資股及H股均同股同權。

本年內，本公司已發行股本無變動。

13. 共同控制下業務合併

於2010年2月28日，本集團以現金對價人民幣76,163,000元向上海電氣總公司的一家全資附屬公司上海液壓與氣動工程有限公司收購振華軸承100%股權。振華軸承主要從事各類軸承和軸承部件的製造，如發動機軸承、傳動軸承、離合器軸承和收割機軸承。由於合併前合併雙方均受上海電氣總公司共同控制，收購未對振華軸承淨資產及淨利潤作重大調整。

本集團對處於共同控制下的業務合併採用香港會計師公會頒佈的會計指引第5號“共同控制下業務合併之權益結合法”。相應地，振華軸承自2009年1月1日起，即本公告披露的最早財務期間，被納入合併範圍，並視同合併已發生。

共同控制下業務合併對2010年12月31日及2009年12月31日的合併財務狀況表產生的影響調節如下：

2010年12月31日

	本集團 不包括 振華軸承 人民幣千元	振華軸承 人民幣千元	調整 人民幣千元	合併 人民幣千元
資產及負債				
現金及現金等價物	916,016	47,432	—	963,448
其他流動資產	1,522,626	77,399	(15,645)	1,584,380
於一家附屬公司投資	76,163	—	(76,163)	—
其他非流動資產	2,009,261	19,225	—	2,028,486
流動負債	(940,327)	(49,450)	15,645	(974,132)
非流動負債	(626,652)	(15,466)	—	(642,118)
淨資產	<u>2,957,087</u>	<u>79,140</u>	<u>(76,163)</u>	<u>2,960,064</u>
權益				
歸屬於本公司擁有人權益				
股本／實收資本	1,438,286	24,500	(24,500)	1,438,286
儲備	1,457,630	54,640	(51,663)	1,460,607
擬派發期末股利	46,025	—	—	46,025
非控股權益	<u>2,941,941</u>	<u>79,140</u>	<u>(76,163)</u>	<u>2,944,918</u>
	<u>15,146</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,146</u>
權益合計	<u>2,957,087</u>	<u>79,140</u>	<u>(76,163)</u>	<u>2,960,064</u>

2009年12月31日

	本集團 不包括 振華軸承			合併
	人民幣千元	人民幣千元	調整 人民幣千元	人民幣千元
資產及負債				
現金及現金等價物	1,004,784	97,177	—	1,101,961
其他流動資產	1,258,707	58,212	—	1,316,919
非流動資產	1,454,432	20,926	—	1,475,358
流動負債	(679,750)	(86,491)	—	(766,241)
非流動負債	(221,026)	(14,441)	—	(235,467)
淨資產	<u>2,817,147</u>	<u>75,383</u>	<u>—</u>	<u>2,892,530</u>
權益				
歸屬於本公司擁有人權益				
股本／實收資本	1,438,286	24,500	(24,500)	1,438,286
儲備	1,324,139	50,883	24,500	1,399,522
擬派發期末股利	<u>40,272</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>40,272</u>
非控股權益	<u>2,802,697</u>	<u>75,383</u>	<u>—</u>	<u>2,878,080</u>
	<u>14,450</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,450</u>
權益合計	<u>2,817,147</u>	<u>75,383</u>	<u>—</u>	<u>2,892,530</u>

上述調整主要指本集團於2010年12月31日及2009年12月31日分別將振華軸承的實收資本與集團投資成本相抵銷，以及對振華軸承於2010年12月31日存放於本公司現金池的存款的調整。

振華軸承於2009年10月前乃全民所有制工業企業，於2009年10月31日從全民所有制工業企業改制成為有限責任公司（“公司改制”）。根據公司改制相關條例，振華軸承聘請第三方評估師對其淨資產進行了評估。根據評估結果，於公司改制日2009年10月31日廠房、物業及設備及無形資產評估增值分別為人民幣8,303,000元及人民幣2,500,000元，相應遞延稅項負債人民幣1,620,000元，其公平值評估淨增值為人民幣9,183,000元，已被轉移至實繳盈餘科目。此外，根據國有企業改制為有限責任公司之條例，盈餘公積人民幣38,000元及保留溢利人民幣38,128,000元被轉移至實繳盈餘科目。

14. 承諾

除經營租賃承諾外，本集團截至報告期末有以下資本承諾：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
土地及樓宇	—	515
廠房及機器	635,099	546,467
租入固定資產改良支出	5,902	—
	<u>641,001</u>	<u>546,982</u>
已授權但未訂約：		
廠房及機器	136,299	299,257
已訂約但未撥備， 應向一家聯營公司出資	—	3,715
總計	<u>777,300</u>	<u>849,954</u>

15. 或然負債

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
就以下公司所獲得及動用的銀行信貸而給予銀行的擔保：		
—一家聯營公司	—	1,000

業績回顧

本集團二零一零年營業額為人民幣2,671百萬元(二零零九年度：人民幣2,251百萬元)，同比增長19%。公司擁有人應佔利潤為人民幣181百萬元(二零零九年度：人民幣179百萬元)，同比增長1%。每股基本盈利達人民幣12.61分(二零零九年度：人民幣12.45分)。

於二零一零年十二月三十一日，本集團資產總值為人民幣4,576百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣3,894百萬元)，負債總值為人民幣1,616百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣1,002百萬元)。本集團股東權益總額為人民幣2,960百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣2,892百萬元)，其中公司擁有人應佔權益為人民幣2,945百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣2,878百萬元)。

經營分析

各業務營業額及分部業績情況如下：

人民幣(百萬元)	營業額		分部業績	
	二零一零年	二零零九年	二零一零年	二零零九年
葉片	700	803	82	103
佔總額的百分比	26%	36%	42%	60%
軸承	649	507	44	22
佔總額的百分比	24%	23%	23%	12%
刀具	517	370	65	23
佔總額的百分比	20%	16%	33%	14%
緊固件	805	571	4	23
佔總額的百分比	30%	25%	2%	14%
總計	2,671	2,251	195	171

葉片業務

本集團為國內電站汽輪機所用葉片的主要製造商，專門致力於製造應用水準較高的大型葉片及精密葉片。二零一零年，本集團積極調整葉片業務的產品結構，初步實現了由常規火電產品向核電、航空領域等高端產品市場的轉變，年度內完成相關銷售額達人民幣117百萬元。

葉片業務的搬遷工作正在有序推進，截至本公告日，本集團葉片業務的搬遷工作已全面完成，新廠房佔地約226,000平方米，搬遷後本集團將成為中國最大的大型渦輪葉片及航空鍛件的研發和製造基地。新購進的一批關鍵設備已開始現場安裝，國際先進的3.55萬噸壓力機已經進入調試階段。葉片業務依託國家專項資金建立國家級大型渦輪葉片研發和檢測中心，產品規格從葉片長度最

長1,448mm發展至長度可達1,900mm，同時葉片的製造能力將大幅提高，未來將達到年產成品葉片約55萬片的製造能力，屆時本集團將成為世界級葉片專業化製造企業。

二零一零年葉片業務的營業額為人民幣700百萬元(二零零九年度：人民幣803百萬元)，同比下降13%。分部業績為人民幣82百萬元(二零零九年度：人民幣103百萬元)，同比下降20%。毛利率為26%(二零零九年度：25%)。二零一零年出口銷售人民幣182百萬元(二零零九年度：人民幣197百萬元)，同比下降8%，出口銷售佔業務銷售總額的比例為26%(二零零九年度：25%)。

軸承業務

本集團是製造及銷售不同種類軸承產品的專業生產基地，亦是鐵道部指定的軸承及相關維修、維護服務供應商之一。二零一零年，本集團順利收購了振華軸承，得益於此次成功收購，整合了行業資源，打開了汽車軸承的新市場，並為建立汽車軸承生產基地提供了契機。年度內汽車軸承的發展取得較大突破，銷售額達人民幣179百萬元(二零零九年度：人民幣153百萬元)，同比增長17%。與此同時，本集團積極發展小型精密軸承業務，開發出牙鑽軸承、醫療器械用X光管軸承等新產品，進一步擴大了軸承產品結構。目前軸承產品從孔徑0.6毫米到外徑3,400毫米不等均有涉及，產品廣泛應用於鐵路運輸、汽車、貨運設備、電動機、電器用品以及航天航空和導航設備等領域。

二零一零年，本集團通過與國外技術專家合作，大力推進特大型風電軸承項目的發展，購進一批國際先進設備，並進行了廠房改造，建立了特大型風電偏航、變槳軸承的基礎研發、測試和試驗中心，為建成國內高端軸承生產基地奠定了基礎。目前，居全球領先水準的3.6MW海上風電變槳軸承已研製成功。此外，主軸軸承也正處於研發和試驗階段。

二零一零年軸承業務的營業額為人民幣649百萬元(二零零九年度：人民幣507百萬元)，同比增長28%。分部業績為人民幣44百萬元(二零零九年度：人民幣22百萬元)，同比增長100%。毛利率為24%(二零零九年度：21%)。二零一零年出口銷售人民幣91百萬元(二零零九年度：人民幣56百萬元)，同比增長63%，出口銷售佔業務銷售總額的比例為14%(二零零九年度：11%)。

刀具業務

本集團是具有50多年歷史的中國主要刀具製造商。二零一零年，刀具業務的主導產品孔加工刀具和螺紋刀具均保持國內銷售領先地位，年內分別完成銷售額人民幣271百萬元和人民幣117百萬元，同比分別增長36%和40%。年度內，為順應數控機床的快速發展和客戶對切割效率的高要求，本集團加大科研投入，實施技術改造，大力發展各類高效、精密的數控、複雜專業化刀具，實現數控和複雜刀具產品銷售額同比增長61%。

二零一零年刀具業務的營業額為人民幣517百萬元(二零零九年度：人民幣370百萬元)，同比增長40%。分部業績為人民幣65百萬元(二零零九年度：人民幣23百萬元)，同比增長183%。毛利率為24%(二零零九年度：22%)。二零一零年出口銷售人民幣30百萬元(二零零九年度：人民幣31百萬元)，同比減少3%，出口銷售佔業務銷售總額的比例為6%(二零零九年度：8%)。

緊固件業務

本集團主要從事各種標準緊固件及特殊緊固件的製造和出口，在國內居領先地位。二零一零年，本集團深化推進向以緊固件為核心的生產性服務業轉型，堅持服務終端、連鎖經營，通過建立電子商務平臺降低物流成本、整合供應鏈資源，以應對近年來緊固件業務受到的各方面的挑戰，包括：反傾銷、人民幣升值以及全球經濟放緩造成的出口下降等壓力。年內，本集團借助電子商務平臺的良好發展，吸引了大批客戶，緊固件內銷額擴大至人民幣144百萬元，同比增長25%。預計生產性服務業模式完全實現後，本集團緊固件業務將為直供大型客戶提供組合配套式服務。

二零一零年緊固件業務的營業額為人民幣805百萬元(二零零九年度：人民幣571百萬元)，同比增長41%。分部業績為人民幣4百萬元(二零零九年度：人民幣23百萬元)，同比減少83%。毛利率為8%(二零零九年度：10%)。二零一零年出口銷售人民幣661百萬元(二零零九年度：人民幣456百萬元)，同比增長45%，出口銷售佔業務銷售總額的比例為82%(二零零九年度：80%)。

資金來源及借款情況

於二零一零年十二月三十一日，本集團的銀行及其它借款總額為人民幣450百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣112百萬元)，較年初金額增長人民幣338百萬元，百分比增長302%。本集團須於1年內應償還的借款為人民幣120百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣95百萬元)，比年初時增長人民幣25

百萬元。須於1年後償還的借款為人民幣330百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣17百萬元)。於本年度內到期的借款本集團均已如期償還。

於二零一零年十二月三十一日，本集團所有銀行及其它借款皆為固定利率的計息借款。

資本與負債比率

於二零一零年十二月三十一日，本集團的資本與負債比率(即計息銀行及其他借款與全體股東權益之比率)為15%(二零零九年十二月三十一日：4%)。

受限制存款

於二零一零年十二月三十一日，本集團銀行存款中的人民幣103百萬元(二零零九年度：人民幣88百萬元)為受限制存款。

資產抵押

於二零一零年十二月三十一日，除上述披露外，本集團無其他資產抵押。

或然負債

於二零一零年十二月三十一日，本集團無或然負債(二零零九年度：人民幣1百萬元)。

資本開支

本年度內，本集團資本開支總額約為人民幣685百萬元(二零零九年度：人民幣206百萬元)，主要用於生產技術的優化，生產設備的更新和產能的提升。

匯率波動風險

本集團以人民幣(「人民幣」)作為記賬貨幣。進入二零一零年以來，儘管人民幣兌美元的升值勢頭得到緩解，但人民幣兌其他主要貨幣仍可能會強勁。

人民幣升值將導致本集團出口海外市場的貨品價格上漲，可能對本集團的出口銷售產生不利影響。然而，人民幣升值對本集團從海外進口原材料和機器設備可能產生有利影響。此外，於二零一零年十二月三十一日，本集團銀行存款包括1.0百萬美元、1.9百萬歐元及2.6百萬日元。除此以外，本公司並無暴露於任何重大外匯波動之風險。

重大事項

於二零一零年三月十九日，天安軸承與上海電氣總公司訂立搬遷及補償協議，據此，上海電氣總公司將就廠房搬遷過程中招致的搬遷及調試、停工損失及安置職工等損失而向天安軸承支付補償合共約人民幣38.77百萬元。

於二零一零年五月二十八日，無錫透平葉片(作為買方)與上海重型機器廠有限公司(作為賣方)，上海電氣集團股份有限公司之全資附屬公司，訂立設備買賣協議，據此，上海重型機器廠有限公司同意出售而無錫透平葉片同意購買設備，現金代價約為人民幣17.7百萬元。

除上述事項外，本集團於本年度內並無其他需披露的重大事項，亦無任何重大訴訟。

員工

於二零一零年十二月三十一日，本集團擁有在崗員工3,359人(二零零九年度：3,089人)。本集團實行中國政府規定的各類法定退休金計劃以及用於激勵員工表現的計劃和一系列幫助員工發展的培訓計劃。

未來展望

展望未來，本集團將進入新一輪的五年發展階段。國內外經濟形勢將繼續給集團的發展帶來挑戰，同時集團也將承受自身經濟調整的巨大壓力。本集團認為將有以下風險因素將對集團的營運產生重大影響。

一是世界經濟復蘇不確定性極為複雜，後續影響難以預測。國際經濟「兩次探底」風險仍未消除，尤其是歐洲債務危機影響及人民幣匯率波動，使中國外貿出口未來趨勢不明朗。二是生產資料、勞動力成本價格上漲的趨勢而引發的通脹壓力對企業的影響難以預測。三是國內「低碳化」經濟發展目標及其能源結構的變化要求，對企業產品結構調整提出了新要求：我國機械工業「十二五」規劃將推動新能源、新材料等新興的產業發展，產業調整和轉型迫在眉睫。四是上海地區「十二五」時期的「創新驅動，轉型發展」的目標要求，將直接催動上海企業經濟改革。上海市政府在「十二五」規劃中，明確提出要實現功能轉型、產業轉型、社會轉型、製度轉型、發展動力轉型及空間結構轉型等「六大轉型」，都將直接與企業新一輪發展直接相關。

結合當前宏觀經濟形勢與政府的政策導向，二零一一年，本集團將圍繞「轉型升級、智創未來」的發展策略，重點推進以下幾方面工作，以全面提升集團各方面的能力，不斷推進集團發展方式的轉變和產業經濟的發展，向著成為技術領先的關鍵零部件服務型製造集團的目標邁進。

推進產業轉型，提升生產性服務業發展能力。本集團將以貫徹「製造業與服務業同步融合發展」為目標，進一步推進產業結構轉型，實現生產性服務業的更大發展。本集團將在緊固件物流基地自動化存貨管理的基礎上進一步提高物流水平；通過完善「機械E站通」商務平臺功能，增加客戶量，通過擴大網站批發配送能力、應用範圍和服務配套機制功能，有效提升訂單處理效率；通過加快產品、客戶及市場結構升級優化力度，實現配送客戶向大型製造企業拓展，配送產品向關鍵零部件領域延伸，並綜合平衡內外銷比重；通過深化產學研合作機制，大力開發供應鏈管理、生產性服務體系和相關服務產品的研究設計，支撐本集團生產性服務業的可持續發展。

推進產品升級，提升市場競爭能力。本集團將圍繞「產品升級」的目標，繼續開展技術創新和產品結構調整，從產品結構優化高度，形成和積累高端產品業務優勢。葉片業務將通過建設國家級渦輪葉片研發中心平臺，實現新一輪葉片高新技術產業化。並在葉片的現有生產規模基礎上，向電站核電業務、海外業務及航空業務多元化配套方向發展，形成葉片製造和鍛件製造兩個專業化製造優勢。軸承業務將在進行資源整合的基礎上，向風電、航空航天、工程機械及高精密器械等高端技術領域發展。刀具業務將通過建設國家級刀具實驗室平臺，提升數控切削刀具整體優化應用設計能力；同時，還將促使服務型的刀具製造能力向硬質合金材料、數控刀具和刀柄等業務縱向一體化方向發展。緊固件業務方面將在現有生產性服務業的基礎上，對部分落後的製造產能結構進行調整，實現由高能耗低端製造向低碳高端產品製造轉型。

推進信息化建設，提升核心競爭能力。本集團將通過新一輪信息化體系建設，確保集團核心競爭力實現「三化」，即「標準化」、「可控化」、「智能化」。進一步完善信息化發展規劃，逐步形成上海集優依託智慧信息化支撐的服務型製造商業模式的競爭優勢。進一步推進信息資料庫建設，建立信息資料庫基礎管理框

架，利用核心資料庫，為生產性服務提供智慧決策支援，從而保證新商業模式的難以複製性。進一步推進信息平臺建設，以「機械E站通」網站為基礎，以現有緊固件業務供應鏈為突破，將其擴展至軸承、工具業務，為建成國內知名機械零部件網上公司服務平臺奠定基礎。

推進精細化管理，提升集團管控能力。本集團將從企業戰略管理的高度，進一步加強全公司的決策管控能力，通過重點建立以流程控制為基礎的風險管理機制、以投資效益為導向的投資管理體系、以目標成本控制為核心的精益生產體系、以市場化導向為基礎的薪酬激勵體系，進一步推進精細化管理，全面提升管理水準。

企業管治常規守則

董事會相信良好的企業管治對公司的成功至關重要。本公司已採取多種措施來確保一個高素質的董事會，有效的內部控制，相關法律法規的遵循和透明的公司運營。

於本年度，董事會確信在這段時期內，公司完全遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）中的《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）附錄14的規定。

董事會通過定期監檢和審閱現有企業管治來宣導一個良好的企業管治標準。

董事進行證券交易的標準守則

董事會已採納並實行上市規則附錄10所載「上市公司董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」），作為本集團董事及監事進行證券交易的行為準則，並全年執行。所有董事及監事確認在本年度，彼等進行證券交易時已遵守標準守則。

董事薪酬

本公司的薪酬委員會根據企業管治守則的要求書面規定了該委員會的職權範圍，主要負責制定公司董事、監事和高級管理層的薪金政策方針和架構，評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約的條款。執行董事不參加與其自身薪酬有關的決議制定。根據本公司章程，董事薪酬方案須經股東大會的批准。

薪酬委員會目前由三名獨立非執行董事組成，主席是凌鴻先生，陳振康先生和劉焜松先生是委員，陳振康先生和劉焜松先生在二零零八年十月十日召開的特別股東大會上經選舉留任本公司獨立非執行董事，凌鴻先生在二零一零年五月二十八日召開的股東周年大會上經選舉擔任本公司獨立非執行董事。三位均於股東大會召開通過其獨立非執行董事的委任後獲董事會委任為薪酬委員會成員。

薪酬委員會在本年度審閱並通過了關於董事會成員以及本公司重要管理層人員的二零一零年薪酬方案。董事及高級管理層的薪酬是根據本集團的經營業績和盈利狀況以及參照其他國內外公司和現行市場薪酬狀況來決定。

審核委員會

審核委員會的主要職責是監理與外部核數師的關係，審閱本集團經審閱的中期和經審核的年度財務報表，監管本集團對相關法律法規的遵循，以及審閱本集團內部控制的範圍、深度和有效性。

該委員會目前由陳振康先生(主席)、凌鴻先生和劉焜松先生三人組成。陳振康先生和劉焜松先生在二零零八年十月十日召開的特別股東大會上經選舉留任本公司獨立非執行董事，凌鴻先生在二零一零年五月二十八日召開的股東周年大會上經選舉擔任本公司獨立非執行董事。三位均於股東大會召開通過其獨立非執行董事的委任後獲董事會委任為審計委員會成員。審核委員會在本年度召開了兩次會議，出席率為100%。

審核委員會在兩次會議中批准通過了本集團經審核的二零零九年度綜合財務報表和未經審核的二零一零年中期簡明綜合財務報表，與外部核數師討論了所運用會計政策和慣例的合理性，並審閱了審核過程中發現的內部控制現象。

審閱綜合財務報表

本公司的審核委員會已經審閱了本集團的會計政策和慣例，以及本年度全年業績報告。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本年度內，本公司或任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

末期股息

董事會建議向截至本公司二零一零年股東周年大會召開日止名列於股東名冊之股東派發本年度末期股息每股人民幣3.20分(二零零九年：人民幣2.80分)，該建議已作為一項保留溢利分配反映在財務狀況表之權益中，且需在二零一一年六月十七日召開的股東周年大會經股東批准後方可執行。

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)，本公司向於二零一一年六月十七日(「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息前，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股股份皆被視為非居民企業股東所持有，故此，其應得之股息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。

對於應付予股權登記日名列H股股東名冊之自然人股東的末期股息，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息時，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，或依照國外(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，請在二零一一年五月十七日星期二下午四時三十分前向本公司於香港之H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)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股股票連同過戶文件於二零一一年五月十七日星期二下午四時三十分前送達本公司之H股股份過戶登記處辦理過戶手續。

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

為確定於二零一一年六月十七日召開的股東周年大會的參會股東人選及有權獲得末期股息的公司股東人選，本公司將於二零一一年五月十八日(星期三)至二零一一年六月十七日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記。為了確保獲得截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息及出席將於二零一一年六月十七日(星期五)舉行的股東周年大會的資格，股東須於二零一一年五月十七日(星期二)下午4時30分或之前將所有過戶文件連同相關H股股票證書遞交至本公司的H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)。

公佈年度業績和年度報告

根據上市規則有關報告期間的規定，本公告將分別在本公司的網站(<http://www.pmcsh.com>)及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站(<http://www.hkexnews.hk>)刊載。二零一零年年度報告會包括所有在截至二零一零年十二月三十一日止年度初步業績公告中已披露的資訊，並將在二零一一年四月三十日或之前在本公司的網站及聯交所的網站上予以披露並派發給公司股東。

董事

截至本公佈之日，本公司董事會包括執行董事鄭元湖先生、朱衛明先生、胡康先生、郁秀峰先生、朱茜女士、許建國先生及獨立非執行董事陳振康先生、劉焜松先生、凌鴻先生。

承董事會命
上海集優機械股份有限公司
董事長
鄭元湖

中國上海
二零一一年三月二十五日