

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



Chongqing Machinery & Electric Co., Ltd.*

重慶機電股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02722)

本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度業績公告

財務摘要

- 收入達約人民幣8,883,202,000元
- 毛利增加約35.7%
- 股東應佔權益為約人民幣4,509,996,000元，增加約11.5%
- 每股盈利約人民幣0.19元

年度業績

重慶機電股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績及二零零九年同期的比較數據如下：

合併綜合收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| | | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 收入 | 3 | 8,883,202 | 6,893,290 |
| 銷售成本 | | <u>(7,191,584)</u> | <u>(5,646,278)</u> |
| 毛利 | | 1,691,618 | 1,247,012 |
| 分銷成本 | | (300,931) | (253,056) |
| 行政費用 | | (743,581) | (534,386) |
| 其他收益 — 淨額 | | 49,026 | 47,375 |
| 其他收入 | 4 | <u>52,632</u> | <u>66,606</u> |
| 經營利潤 | | 748,764 | 573,551 |
| 財務收益 | | 29,617 | 35,208 |
| 財務費用 | | <u>(79,124)</u> | <u>(66,620)</u> |
| 財務費用 — 淨額 | 5 | (49,507) | (31,412) |
| 享有聯營公司利潤的份額 | | <u>65,801</u> | <u>142,331</u> |
| 除所得稅前利潤 | | 765,058 | 684,470 |
| 所得稅費用 | 6 | <u>(66,298)</u> | <u>(59,914)</u> |
| 年度利潤 | | 698,760 | 624,556 |
| 其他綜合收益： | | | |
| 購買子公司確認之公允價值變動 | | — | 30,612 |
| 可供出售金融資產的公允價值(虧損)/收益 | | (2,623) | 3,227 |
| 可供出售金融資產產生的所得稅 | | 579 | (1,069) |
| 外幣折算差額 | | <u>(6)</u> | <u>—</u> |
| 本年度其他綜合收益，扣除稅項 | | <u>(2,050)</u> | <u>32,770</u> |
| 本年度總綜合收益 | | <u>696,710</u> | <u>657,326</u> |

利潤歸屬於：

| | | |
|-----------|----------------|-------------|
| —本公司權益持有者 | 687,732 | 594,277 |
| —非控制性權益 | 11,028 | 30,279 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 698,760 | 624,556 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

本年度總綜合收益

| | | |
|-----------|----------------|-------------|
| —本公司權益持有者 | 685,682 | 627,047 |
| —非控制性權益 | 11,028 | 30,279 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 696,710 | 657,326 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

**年內歸屬於本公司權益持有者利潤的每股收益
(以每股人民幣計)**

| | | | |
|-----------------|---|----------------|-------------|
| —基本及攤薄 | 7 | 0.19 | 0.16 |
| | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 報告期末後對所有股東分配的股利 | 8 | 294,771 | 221,078 |
| | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

資產負債表

於二零一零年十二月三十一日

| | 附註 | 於十二月三十一日 | |
|--------------------|----|--------------------------|-------------------------|
| | | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 不動產、工廠及設備 | | 1,812,713 | 1,659,174 |
| 投資物業 | | 21,718 | 24,108 |
| 租賃預付款 | | 270,516 | 274,741 |
| 無形資產 | | 274,467 | 84,910 |
| 聯營公司投資 | | 397,943 | 427,661 |
| 遞延所得稅資產 | | 115,898 | 66,891 |
| 可供出售的金融資產 | | 4,317 | 6,545 |
| 其他非流動資產 | | 10,212 | 10,186 |
| | | <u>2,907,784</u> | <u>2,554,216</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 1,612,628 | 1,290,816 |
| 應收賬款及其他應收款 | 9 | 2,901,478 | 2,130,646 |
| 應收客戶合約工程款項 | | 158,521 | 157,766 |
| 可供出售金融資產 | | — | 8,000 |
| 受限制現金 | | 473,016 | 419,758 |
| 現金及現金等價物 | | 2,118,810 | 2,187,362 |
| | | <u>7,264,453</u> | <u>6,194,348</u> |
| 總資產 | | <u><u>10,172,237</u></u> | <u><u>8,748,564</u></u> |
| 權益 | | | |
| 歸屬於本公司權益持有者 | | | |
| 股本 | | 3,684,640 | 3,684,640 |
| 儲備 | | (847,198) | (882,299) |
| 留存收益 | | | |
| — 擬派末期股利 | | 294,771 | 221,078 |
| — 其他 | | 1,377,783 | 1,021,973 |
| | | <u>4,509,996</u> | <u>4,045,392</u> |
| 非控制性權益 | | <u>64,212</u> | <u>73,880</u> |
| 總權益 | | <u><u>4,574,208</u></u> | <u><u>4,119,272</u></u> |

| | | | |
|-----------------|----|-------------------|------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | | 481,359 | 355,968 |
| 遞延收益 | | 513,017 | 166,381 |
| 遞延所得稅負債 | | 29,311 | 11,251 |
| 長期職工福利責任 | | 131,788 | 144,563 |
| | | <u>1,155,475</u> | <u>678,163</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款 | 10 | 3,226,915 | 3,013,883 |
| 應付客戶合約工程款項 | | 24,785 | 14,414 |
| 當期所得稅負債 | | 55,385 | 46,167 |
| 借款 | | 1,061,592 | 843,857 |
| 一年內到期的長期職工福利責任 | | 14,078 | 13,346 |
| 保養撥備 | | 59,799 | 19,462 |
| | | <u>4,442,554</u> | <u>3,951,129</u> |
| 總負債 | | <u>5,598,029</u> | <u>4,629,292</u> |
| 總權益及負債 | | <u>10,172,237</u> | <u>8,748,564</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>2,821,899</u> | <u>2,243,219</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>5,729,683</u> | <u>4,797,435</u> |

合併權益變動表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

| | 本公司權益持有者應佔 | | | 總計 人民幣千元 | 非控制性權益 人民幣千元 | 總計權益 人民幣千元 |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 股本 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 留存收益 人民幣千元 | | | |
| 於二零零九年一月一日結餘 | 3,684,640 | (952,715) | 686,420 | 3,418,345 | 52,494 | 3,470,839 |
| 綜合收益 | | | | | | |
| 損益 | — | — | 594,277 | 594,277 | 30,279 | 624,556 |
| 其他綜合收益 | | | | | | |
| 購買子公司確認之公允價值變動 | — | 30,612 | — | 30,612 | — | 30,612 |
| 可供出售金融資產公允價值轉變， 已扣除稅項 | — | 2,158 | — | 2,158 | — | 2,158 |
| 其他綜合收益總計 | — | 32,770 | — | 32,770 | — | 32,770 |
| 綜合總收益 | — | 32,770 | 594,277 | 627,047 | 30,279 | 657,326 |
| 與權益持有者的交易 | | | | | | |
| 分配給非控制性權益的股利 | — | — | — | — | (9,049) | (9,049) |
| 非控制性權益投入資本 | — | — | — | — | 156 | 156 |
| 轉撥至儲備 | — | 37,646 | (37,646) | — | — | — |
| 與權益持有者的交易總數 | — | 37,646 | (37,646) | — | (8,893) | (8,893) |
| 於二零零九年十二月三十一日結餘 | <u>3,684,640</u> | <u>(882,299)</u> | <u>1,243,051</u> | <u>4,045,392</u> | <u>73,880</u> | <u>4,119,272</u> |

| | | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 於二零一零年一月一日結餘 | 3,684,640 | (882,299) | 1,243,051 | 4,045,392 | 73,880 | 4,119,272 |
| 綜合收益 | | | | | | |
| 損益 | — | — | 687,732 | 687,732 | 11,028 | 698,760 |
| 其他綜合收益 | | | | | | |
| 可供出售金融資產公允價值轉變， 已扣除稅項 | — | (2,044) | — | (2,044) | — | (2,044) |
| 外幣折算差額 | — | (6) | — | (6) | — | (6) |
| 其他綜合收益總計 | — | (2,050) | — | (2,050) | — | (2,050) |
| 綜合總收益 | — | (2,050) | 687,732 | 685,682 | 11,028 | 696,710 |
| 與權益持有者的交易 | | | | | | |
| 與二零零九年有關的股利 | — | — | (221,078) | (221,078) | — | (221,078) |
| 分配給非控制性權益的股利 | — | — | — | — | (25,596) | (25,596) |
| 非控制性權益投入資本 | — | — | — | — | 4,900 | 4,900 |
| 轉撥至儲備 | — | 37,151 | (37,151) | — | — | — |
| 與權益持有者的交易總數 | — | 37,151 | (258,229) | (221,078) | (20,696) | (241,774) |
| 於二零一零年十二月三十一日結餘 | <u>3,684,640</u> | <u>(847,198)</u> | <u>1,672,554</u> | <u>4,509,996</u> | <u>64,212</u> | <u>4,574,208</u> |

附註：

1. 一般資料

重慶機電股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（以下合稱「本集團」）主要從事商用車輛零部件、通用機械、數控機床及電力設備製造及銷售。本集團主要在中華人民共和國（「中國」）從事經營活動。

根據重慶機電控股（集團）公司（「重慶機電集團」）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，本公司於二零零七年七月二十七日在中國成立為股份有限公司。重慶機電集團為於中國成立的國有企業，是重慶市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司。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H股股票於二零零八年六月十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除特別注明外，本合併財務報表金額單位均為人民幣元。本合併財務報表由本公司董事會於二零一一年三月三十一日批准報出。

2. 編製基準及會計政策

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

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

會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

以下新準則和準則修改必須在二零一零年一月一日開始的財務年度首次採用。

- 香港財務報告準則 3（修改）「業務合併」，以及香港會計準則 27「合併和單獨財務報表」、香港會計準則 28「聯營公司投資」及香港會計準則 31「合營公司權益」的相應修訂，以未來適用法應用於收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的首個年度報告期間或之後的業務合併。

此項修改準則繼續對業務合併應用購買法，但與香港財務報告準則 3比較，有若干重大更改。例如，購買業務的所有付款必須按購買日期的公允價值記錄，而分類為債務的或有付款其後須在綜合收益表重新計量。就被購買方的非控制性權益，可選擇按公允價值或非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例計量。所有與購買相關成本必須支銷。

此準則已應用於二零一零年六月收購的Holroyd Precision Limited，Precision Components Limited，PTG Heavy Industries Limited，Milnrow Investments Limited，PTG Advanced Developments Limited以及PTG Deutschland GmbH（統稱為「PTG六家公司」）。收購相關成本人民幣10,131,000元已在損益中的行政費用確認，而之前應包括在業務合併的對價中。此項對每股收益不存在重大影響。

- 香港會計準則27(修改)規定，如控制權沒有改變，則與非控制性權益進行的所有交易的影響必須在權益中列報，而此等交易將不再導致商譽或利得和盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。任何在主體內的剩餘權益按公允價值重新計量，並在損益表中確認利得或損失。香港會計準則27(修改)對當期無任何影響，因為沒有任何非控制性權益呈現為負資產；不存在某家實體失去控制權但留有權益情況下產生的交易；也不存在與非控制性權益進行的交易。
- 香港會計準則36(修訂)「資產減值」，於二零一零年一月一日起生效，此修訂澄清了減值測試目的，商譽應被分配的最大現金產出單元(或單元組)，為香港財務報告準則 8「經營分部」第 5 節定義的經營分部。
- 香港會計準則17(修訂)「租賃」，刪去有關土地租賃分類的特定指引，以消除其與有關租賃分類一般指引的不一致性。因此，土地租賃應按香港會計準則17的一般原則，即此租賃是否實質上將與資產所有權相關的風險與報酬轉移給承租人，以釐定其為融資或經營租賃。此修訂前，租賃期滿所有權預期不會轉移至本集團之土地權益在租賃預付款下釐定為經營租賃，於租賃期攤銷。香港會計準則17(修訂)對本集團無任何影響。

(b) 已發佈但於二零一零年一月一日起的財年尚未生效且本集團也未採用的準則、修訂和解釋。

本集團與本公司對此類新準則和解釋之影響的估計如下。

- 香港財務報告準則 9「金融工具」，於二零零九年十一月發佈。此準則是替代香港會計準則 39，「金融工具：認定與計量」進程中的第一步。香港財務報告準則9引入了金融工具分類和計量的新要求，有可能影響本集團金融資產的會計處理。此準則在二零一三年一月一日之前不適用，但允許提早採用。本集團仍在評估香港財務報告準則9的全面影響。
- 香港會計準則24(修改)「關聯方披露」，於二零零九年十一月發佈，取代在二零零三年發佈的香港會計準則24「關聯方披露」。香港會計準則24(修改)必須在二零一一年一月一日起或之後的期間起應用。允許全面或部份提早採用。

修改後的準則澄清並簡化了關聯方的定義，去除了對政府關聯方披露所有與政府和其他政府關聯方之交易細節的要求。本集團將於二零一一年一月一日起採用該修訂準則。採用該修訂準則後，本集團與本公司將需要披露任何與子公司及聯營公司之交易。本集團現設立系統記錄所需信息。因而，現階段無法披露該修訂準則對關聯方披露的影響(若存在)。

3. 收入及分部資料

收入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允價值。收入在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售後列賬。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，向經營班子提供有關報告分部的分部資料如下：

| | 發動機 | 變速箱 | 水力發電設備 | 電線電纜 | 通用機械 | 數控機床 | 高壓變壓器 | 所有 其他分部 | 合計 |
|-----------------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|-----------|--------|------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收入 | 1,417,886 | 920,653 | 313,391 | 2,123,018 | 1,229,297 | 1,762,103 | — | 1,122,673 | 8,889,021 |
| 分部間收入 | — | — | — | (2,584) | (30) | (3,205) | — | — | (5,819) |
| 來自外部客戶的收入 | 1,417,886 | 920,653 | 313,391 | 2,120,434 | 1,229,267 | 1,758,898 | — | 1,122,673 | 8,883,202 |
| 經營利潤 | 370,193 | 126,845 | 46,846 | 41,219 | 75,070 | 91,290 | — | (2,699) | 748,764 |
| 財務收入 | 4,468 | 540 | 3,068 | 3,787 | 4,088 | 1,667 | — | 11,999 | 29,617 |
| 財務成本 | 751 | (5,803) | (4,160) | (21,949) | (11,242) | (15,538) | — | (21,183) | (79,124) |
| 享有聯營公司 利潤的份額 | — | — | — | — | 8,291 | — | 38,549 | 18,961 | 65,801 |
| 除所得稅前利潤 | | | | | | | | | 765,058 |
| 所得稅費用 | (52,958) | (17,934) | (7,524) | (2,853) | 9,053 | 4 | — | 5,914 | (66,298) |
| 年度利潤 | | | | | | | | | <u>698,760</u> |

| | | | | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| 不動產、工廠及設備與 投資物業折舊 | 10,418 | 25,269 | 3,385 | 15,163 | 27,579 | 31,990 | — | 21,305 | 135,109 |
| 租賃預付款及無形資產攤 銷 | 3,063 | 3,207 | 894 | 1,341 | 4,411 | 4,449 | — | 444 | 17,809 |
| 存貨撇減／(沖回) | 3,111 | 389 | — | 1,201 | (455) | 4,334 | — | 1,478 | 10,058 |
| 應收賬款及其他應收款 減值(沖回)／撥備 | (722) | 2,188 | 1,561 | 1,236 | 10,873 | 10,528 | — | 710 | 26,374 |
| 不動產、廠房及 設備減值損失 | 512 | — | — | — | 116 | — | — | — | 628 |
| 資產總值 | 967,157 | 1,067,857 | 724,642 | 1,076,233 | 2,319,720 | 1,921,871 | 185,650 | 1,909,107 | 10,172,237 |
| 資產總值包括： | | | | | | | | | |
| 於聯營公司的投資 | — | — | — | — | 79,769 | — | 185,650 | 132,524 | 397,943 |
| 非流動資產的添置 (不包括金融工具及 遞延稅項資產) | <u>15,873</u> | <u>8,911</u> | <u>20,346</u> | <u>35,318</u> | <u>97,227</u> | <u>301,955</u> | <u>—</u> | <u>26,732</u> | <u>506,362</u> |

截至二零零九年十二月三十一日止年度，分部資料如下：

| | 發動機 | 變速箱 | 水力發電設備 | 電線電纜 | 通用機械 | 數控機床 | 高壓變壓器 | 所有 其他分部 | 合計 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------|-----------------|-----------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收入 | 986,195 | 650,542 | 299,459 | 1,713,276 | 1,174,308 | 1,324,632 | — | 754,549 | 6,902,961 |
| 分部間收入 | — | — | — | (6,534) | — | (3,137) | — | — | (9,671) |
| 來自外部客戶的收入 | <u>986,195</u> | <u>650,542</u> | <u>299,459</u> | <u>1,706,742</u> | <u>1,174,308</u> | <u>1,321,495</u> | <u>—</u> | <u>754,549</u> | <u>6,893,290</u> |
| 經營利潤 | <u>253,446</u> | <u>37,314</u> | <u>47,988</u> | <u>72,708</u> | <u>102,890</u> | <u>74,922</u> | <u>—</u> | <u>(15,717)</u> | <u>573,551</u> |
| 財務收入 | 6,738 | 474 | 3,364 | 4,015 | 3,621 | 4,996 | — | 12,000 | 35,208 |
| 財務成本 | 301 | (4,576) | (5,139) | (13,132) | (9,004) | (15,349) | — | (19,721) | (66,620) |
| 享有聯營公司利潤的份額 | — | (3,311) | — | — | 19,409 | — | 112,113 | 14,120 | 142,331 |
| 除所得稅前利潤 | | | | | | | | | 684,470 |
| 所得稅費用 | (12,993) | (5,681) | (3,750) | (9,565) | (12,171) | (14,630) | — | (1,124) | (59,914) |
| 年度利潤 | | | | | | | | | <u>624,556</u> |

| | | | | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 不動產、工廠及設備與 投資物業折舊 | 10,850 | 19,135 | 7,824 | 13,566 | 15,288 | 27,117 | — | 18,325 | 112,105 |
| 租賃預付款及 無形資產攤銷 | 3,095 | 3,413 | 781 | 2,126 | 3,923 | 1,595 | — | 530 | 15,463 |
| 存貨(沖回)/撥備 | (222) | 123 | — | 233 | 1,774 | 1,505 | — | 295 | 3,708 |
| 應收賬款及其他應收款 減值(沖回)/撥備 | (5,687) | 2,246 | 1,997 | (211) | 3,704 | (14,928) | — | 589 | (12,290) |
| 不動產、廠房及 設備減值損失 | | | | | | | | | |
| 資產總值 | 367,516 | 924,832 | 664,576 | 977,756 | 2,109,997 | 1,262,538 | 248,003 | 2,193,346 | 8,748,564 |
| 資產總值包括： | | | | | | | | | |
| 於聯營公司的投資 | — | — | — | — | 73,728 | — | 248,003 | 105,930 | 427,661 |
| 非流動資產的添置 (不包括金融工具及 遞延稅項資產) | <u>25,416</u> | <u>250,344</u> | <u>17,509</u> | <u>57,135</u> | <u>233,336</u> | <u>64,544</u> | <u>—</u> | <u>47,558</u> | <u>695,842</u> |

除去PTG六家公司，本集團其他企業在中國註冊成立。截至二零一零年十二月三十一日止十二個月，其來自中國的外界客戶的收益約為人民幣8,659,295,000元(截至二零零九年十二月三十一日止十二個月：人民幣6,844,389,000元)，而來自其他國家的外界客戶的收益則約為人民幣223,907,000元(截至二零零九年十二月三十一日止十二個月：人民幣48,901,000元)。

除去金融工具和遞延所得稅資產外的其他所有位於中國境內非流動資產價值人民幣2,544,096,000元(二零零九年：人民幣2,480,780,000元)，位於其他國家的此類非流動資產價值人民幣233,473,000元(二零零九年：人民幣0元)。

4. 其他收入

截至十二月三十一日止年度

二零一零年
人民幣千元

二零零九年
人民幣千元

政府補助

| | | |
|-------------|--------|--------|
| — 稅項返還 | 3,789 | 11,627 |
| — 進一步開發生產技術 | 33,360 | 37,102 |
| — 環保搬遷補償 | 8,268 | 10,100 |
| — 其他 | 7,215 | 7,777 |

52,632

66,606

5. 財務費用 — 淨額

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 財務收益 | | |
| — 短期銀行存款之利息收入 | <u>29,617</u> | <u>35,208</u> |
| 利息費用 | | |
| — 須於五年內全數償還的銀行借款 | (77,721) | (64,666) |
| — 須於五年後全數償還的銀行借款 | — | (1,642) |
| — 融資租賃負債 | (484) | (812) |
| 減：資本化利息 | <u>2,445</u> | <u>1,803</u> |
| | <u>(75,760)</u> | <u>(65,317)</u> |
| 滙兌虧損淨額 | <u>(3,364)</u> | <u>(1,303)</u> |
| 淨財務費用 | <u>(49,507)</u> | <u>(31,412)</u> |

6. 所得稅費用

自損益扣除之所得稅費用為：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------|-----------------|-----------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | (119,718) | (46,118) |
| 遞延稅項 | <u>53,420</u> | <u>(13,796)</u> |
| 所得稅費用 | <u>(66,298)</u> | <u>(59,914)</u> |

7. 每股盈利

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| | 二零一零年 | 二零零九年 |
| 本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元) | 687,732 | 594,277 |
| 發行普通股之加權平均數(千股) | <u>3,684,640</u> | <u>3,684,640</u> |
| 每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元) | <u><u>0.19</u></u> | <u><u>0.16</u></u> |

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

8. 股利

| | 於十二月三十一日 | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 報告期末後對所有股東分配的股利： | | |
| 一 股利分配 | <u><u>294,771</u></u> | <u><u>221,078</u></u> |

本公司董事會於二零一一年三月三十一日召開會議，提議對本公司股東按照截止二零一零年十二月三十一日發行的股份總額分配二零一零年度股利約人民幣294,771,212.32元(每股人民幣0.08元)。此等股利將於二零一一年五月三十一日舉行的股東周年大會上批核。本財務報表未反映此項應付股利。

9. 應收賬款及其他應收款

| | 於十二月三十一日 | |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 應收賬款及應收票據(a) | 2,701,706 | 2,005,622 |
| 減：應收賬款減值撥備 | (249,038) | (226,639) |
| 應收賬款及應收票據 — 淨額 | <u>2,452,668</u> | <u>1,778,983</u> |
| 已付按金 | 59,821 | 45,764 |
| 減：已付按金減值撥備 | (10,341) | (10,031) |
| 已付按金 — 淨額 | <u>49,480</u> | <u>35,733</u> |
| 預付款 | 296,194 | 216,235 |
| 僱員墊款 | 36,118 | 29,560 |
| 其他 | 85,516 | 88,128 |
| 減：應收賬款及已付按金之 外的應收款項減值撥備 | (18,498) | (17,993) |
| 即期部分 | <u><u>2,901,478</u></u> | <u><u>2,130,646</u></u> |

(a) 應收賬款及應收票據於各資產負債表日的賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 30日內 | 674,344 | 542,618 |
| 31日至90日 | 820,827 | 618,005 |
| 91日至1年 | 770,569 | 474,759 |
| 1年至2年 | 187,392 | 179,945 |
| 2年至3年 | 91,457 | 40,673 |
| 3年以上 | 157,117 | 149,622 |
| | <u><u>2,701,706</u></u> | <u><u>2,005,622</u></u> |

於二零一零年及二零零九年十二月三十一日，本集團就賬齡3年以上的應收賬款做出全額撥備。

於二零一零年十二月三十一日，約人民幣953,661,000元(二零零九年：人民幣541,097,000元)的應收賬款已逾期但未減值。該等款項與近期並無拖欠紀錄的多個客戶有關。該等應收賬款自確認日期起的賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 91日至1年 | 747,868 | 412,706 |
| 1年至2年 | 163,719 | 125,034 |
| 2年至3年 | 42,074 | 3,357 |
| | <u>953,661</u> | <u>541,097</u> |

於二零一零年十二月三十一日，約人民幣252,874,000元(二零零九年：約人民幣303,902,000元)的應收賬款已個別減值及已作出撥備。於二零一零年十二月三十一日撥備數額為人民幣249,038,000元(二零零九年：約人民幣226,639,000元)。各減值應收款項主要涉及若干有財務狀況困難的客戶。經根據類似情形下的過往收款情況估計，部分應收款項預期可收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 91日至1年 | 22,701 | 62,053 |
| 1年至2年 | 23,673 | 54,911 |
| 2年至3年 | 49,383 | 37,316 |
| 3年以上 | 157,117 | 149,622 |
| | <u>252,874</u> | <u>303,902</u> |

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

(d) 本集團應收賬款及其他應收款餘額以以下外幣列示：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------|------------------|------------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 人民幣 | 2,612,049 | 2,101,247 |
| 英鎊 | 127,306 | — |
| 美元 | 94,250 | 29,223 |
| 其他貨幣 | 67,873 | 176 |
| | <u>2,901,478</u> | <u>2,130,646</u> |

(e) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下：

| 應收賬款 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 年初 | 226,639 | 235,974 |
| 應收款項減值撥備／(沖銷) | 25,559 | (7,406) |
| 年內撇銷不可收回應收款項 | (3,160) | (1,929) |
| 年終 | <u>249,038</u> | <u>226,639</u> |

| 已付按金 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 年初 | 10,031 | 9,707 |
| 應收款項減值撥備 | 310 | 324 |
| 年終 | <u>10,341</u> | <u>10,031</u> |

| 其他項目 | 截止十二月三十一日止年度 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 年初 | 17,993 | 22,068 |
| 應收款項減值撥備／(沖銷) | 505 | (3,947) |
| 年內撇銷不可收回應收款項 | — | (128) |
| 年終 | <u>18,498</u> | <u>17,993</u> |

本集團已於損益內將應收款項減值撥備確認為行政費用。

10. 應付賬款及其他應付款

| | 於十二月三十一日 | |
|-----------|------------------|------------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 應付賬款及應付票據 | 1,959,662 | 1,635,227 |
| 其他應付稅款 | 115,520 | 139,682 |
| 其他應付款項 | 327,993 | 245,587 |
| 應計薪金及福利 | 192,191 | 165,818 |
| 客戶墊款 | 628,514 | 569,682 |
| 政府墊款 | 3,035 | 257,887 |
| | <u>3,226,915</u> | <u>3,013,883</u> |

於二零一零年及二零零九年十二月三十一日，本集團的應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|---------|------------------|------------------|
| | 二零一零年 人民幣千元 | 二零零九年 人民幣千元 |
| 30日內 | 697,355 | 610,364 |
| 31日至90日 | 585,372 | 446,478 |
| 91日至1年 | 541,700 | 481,287 |
| 1年至2年 | 56,596 | 42,385 |
| 2年至3年 | 26,963 | 16,210 |
| 3年以上 | 51,676 | 38,503 |
| | <u>1,959,662</u> | <u>1,635,227</u> |

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二零一零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

回顧二零一零年，世界經濟雖然受歐洲債務危機影響，但世界第一大經濟體美國動啟寬鬆的貨幣政策，再度發行6,000億美元的長期國債，世界經濟總體實現緩慢復蘇。中國經濟在複雜的環境中、在國家積極的財政政策和寬鬆的適度貨幣政策的帶動下企穩回升，中國GDP 實現了10.3%的增長。當然，同時也帶來了通漲、資產價格泡沫等問題。本集團緊緊圍繞公司既定目標，審時度勢，克服原材料價格上漲、市場競爭加劇等不利因素，及時增添措施，狠抓落實，取得了豐碩成果，實現了穩定增長。本集團在本期間實現毛利潤達約人民幣1,691.6百萬元，同比增長約人民幣444.6百萬元，增幅約35.7%。

本集團堅持重組創新、技術產品創新、發展模式創新，積極主動搶抓市場份額，企業發展不斷提速。二零一零年，得益於國家積極拉動內需、實施積極寬鬆的貨幣政策、四萬億元人民幣投放，刺激經濟發展，本集團商用車輛零部件、電力設備、通用機械和數控機床等四大業務板塊銷售額均較去年同期實現了增長，特別是在中國汽車市場快速增長的拉動下，商用車輛零部件、數控機床業務銷售額較去年同期還實現快速增長。本年度總銷售額達約人民幣8,883.2百萬元，同比增長約28.9%。

二零一一年，是中國「十二五」的開局年，以轉變經濟增長方式為主線，國家制定了「十二五」經濟發展規劃，繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策。節能環保、新一代信息技術、生物、高端裝備製造、新能源、新材料和新能源汽車等七個戰略性新興產業將進一步帶來機電行業新的活躍度。中國經濟在新的一年里將呈現轉型發展的新取向，預期基礎建設、電力、交通運輸、水利、環保等建設將快速增長，我們相信，這些都有助於本集團繼續實現持續創新發展。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額約人民幣8,883.2百萬元(二零零九年度：人民幣6,893.3百萬元)，同比增長約人民幣1,989.9百萬元，增幅約28.9%；本公司股東應佔利潤達約人民幣687.7百萬元(二零零九年度：人民幣594.3百萬元)，同比增長約人民幣93.4百萬元，增幅約15.7%。

在本期間，本集團行政費用佔營業額的百分比為8.4%，分銷及銷售費用佔營業額的百分比為3.4%，整體與去年相比微降。在本期間，本集團依然保持穩健的財務狀況。截至二零一零年十二月三十一日止，本集團現金及銀行存款總額約人民幣2,591.8百萬元，同比去年微降0.6%。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，每股盈利達約人民幣0.19元(二零零九年度：人民幣0.16元)；資產總值約人民幣10,172.2百萬元(二零零九年度：人民幣8,748.6百萬元)，負債總值約人民幣5,598百萬元(二零零九年度：人民幣4,629.3百萬元)。股東應佔權益總值約人民幣4,510百萬元(二零零九年度：人民幣4,045.4百萬元)。每股淨資產約人民幣1.24元(二零零九年度：人民幣1.12元)。

業務回顧及展望

商用車輛零部件(發動機、變速箱、制動與轉向系統及其他業務)

二零一零年，得益於中國政府推動汽車產業發展優惠政策和刺激消費政策的拉動，中國汽車產業繼續實現強勁增長，汽車產銷量雙雙突破1800多萬輛，同比分別增長32.44%和32.37%。其中：商用車產銷分別為436.76萬輛和430.41萬輛，同比分別增長28.19%和29.9%。

本期間柴油發動機在商用汽車、工程機械、船舶、基礎設施及樓宇建設等行業帶動下，繼續保持快速增長；新開發的變速箱贏得了市場先機和客戶讚譽；柴油引擎、變速箱、制動與轉向系統業務增加作業班次擴大產能、滿足市場需求。同時，注重提升產品品質，促進商用車輛零部件板塊的銷售實現了高速增長，全年營業額達約人民幣2,959.4百萬元，增幅達40.8%。

本期間，本集團新推出的新產品：康明斯KTA50發動機及NT系列的發動機推向市場，深受客戶歡迎；S3-120型和QJ1112型節能環保變速箱贏得上海世博會的推崇，S6-100、S6-160型變速箱在2010世界客車博覽亞洲(上海)展會上公開展示，其突出的節油環保、輕量化、人性化操縱和高可靠性質量獲得高度評價，5S-111GP和QJ1206型變速箱深受境外市場客戶歡迎。

本公司所屬全資子公司重慶卡福汽車制動轉向系統有限公司(「卡福制動」)，於二零一一年一月十九日與德國克諾爾控股集團公司下屬克諾爾制動系統亞太區(控股)有限公司(「克諾爾」)訂立合資協議，並於二零一一年二月二十三日完成克諾爾卡福商用車系統(重慶)有限公司註冊，註冊資本金為歐元1460.9萬元，卡福制動及克諾爾分別持有合資公司34%及66%股權，主要從事商用車輛的閥類產品(制動、底盤和變速箱控制閥，空氣處理器)，空氣乾燥器和離合器伺服系統產品的裝配、零件製造、銷售、應用工程及售後服務方面的業務(有關詳情，請參考本公司於二零一一年一月十八日的公告)。這有助於本集團商用車輛的零部件技術和產品升級換代，並實現可持續發展。

二零一一年，國內汽車市場受宏觀調控及政策的影響，汽車市場將出現理性回落，預計全國汽車產銷量增幅將由去年的30%以上回落到15%左右。但是，由於該板塊產品結構調整及時，新產品贏得市場認可，本集團將重點研發K50大馬力發動機及大扭矩牽引車用12擋變速器和新能源汽車專用AMT變速器。建設重型卡車變速器生產線，在鞏固、拓展現有客車變速器市場份額的基礎上，實現重型卡車和商用車變速器技術水準、生產規模和產品品質的提升。開發F3000後懸架推力杆和控制臂，完善乘用車零部件生產線及提高產能，實現乘用車零部件市場拓展。我們認為該板塊二零一一年將繼續保持穩定增長。

電力設備(水力發電設備、電線、電纜及材料、高壓變壓器業務)

二零一零年，得益於中國水電、核電、風電、輸變電快速發展和農村電網改造以及智能電網建設，大力發展清潔能源。本集團高度重視自主性研發高端產品技術，成功實施技術改造，新開發整體水輪機衝擊式轉輪已出口歐盟。本集團自主研發的600MW機組用銅線及軌道車輛用電纜新產品順利通過重慶市經濟和信息化委員會組織的專家鑒定，初步實現產業化基本條件；750KV交流特高壓變壓器已成功投放市場；銅及銅基粉末技術改造項目(一期)已建成投產；高壓電瓷項目也已建成投產，形成220KV及各類電瓷產品批量生產能力，由此帶動本集團電力設備業務與去年同期相比實現較快增長，全年營業額達約人民幣2,935.6百萬元，增幅達27.9%。

二零一一年，國家發佈了「十二五」發展規劃，其電力發展的思路是：優先開發水電，優化發展煤電，大力發展核電，積極推進新能源發電。受中國輸變電、水電、核電、風電快速發展和農村電網改造以及智慧電網建設，本集團已具備1000KV交流和800KV直流特高壓變壓器的實驗能力和生產能力；有色金屬粉末二期技術改造在本年度建成投產，並打造亞洲最大的粉末生產基地；將完成100萬千瓦級超臨界發電機組、風力發電機組、核電機組用銅排以及特種銅型材及2兆瓦風力發電機組用電纜的鑒定並投放市場，擴大600MW機組用銅線及軌道車輛用電纜的生產能力。鞏固行業中領導地位，進一步擴展市場空間。我們認為該板塊二零一一年該板塊業務將繼續保持平穩增長。

通用機械(工業泵、氣體壓縮機、離心機、製冷機、工業風機業務)

二零一零年，在國家加快推進經濟發展方式轉變一系列政策措施帶動下，該板塊業務克服了國家對冶金、鋼鐵、水泥等行業產能過剩宏觀調控以及金融危機復蘇滯後的不利影響，加快了產品向核電、風電的調整，加快了新市場開拓，並初步形成能力。本集團自主開發的GKH800-NB全密閉防爆離心機，實現產業化的基本條件；百萬千瓦級壓水堆核電站二級泵，其中水壓試驗泵、離心式上充泵已獲訂單，將於二零一二年交付；W型高壓無油潤滑空壓機確定為市級重點新產品；核電站DEG離心式製冷機組已成功中標並獲得訂單，二零一一年起陸續交付使用；第三代AP1000核電站所需的新型離心式製冷機組已開發出樣機；新建的冷水機組試車平台通過國家壓縮機製冷設備質量監督檢驗中心認證。同時，本集團啟動了分離機械產業化建設，提升技術核心競爭力，確保了通用機械板塊與去年同期比較繼續保持了增長，全年營業額達約人民幣1,229.3百萬元，增幅達4.7%。

展望二零一一年，本集團將進一步鞏固行業領先技術優勢，繼續加大自主性研發高端產品技術的力度，優化產品結構，加大新品開發，不斷提升產品品質，積極開發大型高溫離心式風機、核電站二級泵(安全殼噴淋泵和低壓安注泵)、過(壓)濾機，分離機，力爭核電水壓試驗泵、上充泵實現產業化。2MW風電葉片批量生產，拓展新的市場，充分利用好其產品、技術在細分市場上的競爭優勢，實現較快轉變。我們認為二零一一年該板塊業務將實現恢復性增長。

數控機床(齒輪加工機床、複雜精密金屬切削刀具、數控車床及加工中心等業務)

二零一零年，受惠於國家汽車產業發展的優惠政策及刺激消費政策以及風電、工程機械、港口機械、礦山機械、農業機械需求旺盛的拉動下，本集團及時研發和推出了Y4232CNC9系列數控剃齒機及YX3132CNC4四軸四聯動數控滾齒機、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等新產品，數控機床業務在二零一零年出現強勁增長。數控機床業務全年營業額達約人民幣1,758.9百萬元，增幅達33.1%。

二零一零年，本公司收購了英國Precision Technologies Group Limited (「PTG公司」) 下屬六家公司的全部股權，擁有三個世界知名品牌、五項國際先進技術。從技術、產品、營銷、業務、人才等方面加強數控機床業務與PTG公司的整合發展。有關收購詳情，請參考本公司於二零一零年三月十日及六月二十二日的公告。

二零一一年一月十八日，本公司董事會批准在重慶南岸區興建大型精密數控機床產業化基地(暨環保搬遷)工程，預計第一期投資約9.42億元人民幣，其中工程建設投資佔約人民幣7.5億元(含公司上市募集資金中約人民幣1.5億元)。本公司預計在二零一一年底完成一期工程，二零一二年達產。工程建成後，該基地的製造工藝水平達到國內領先，國際先進水準，為機床集團進入國際制齒裝備行業第一方陣的戰略目標創造條件。有關詳情，請參考本公司於二零一一年一月十八日的公告。

二零一一年，本集團將繼續貫徹加速高端技術的結構調整和改造，推動機床綠色製造和再製造技術策略，推進大型精密數控機床產業化基地(暨環保搬遷)工程建設，加快3.2米以上大型滾齒機和精密數控磨齒機、螺絲磨床的研發。加快大型精密數控機床產業化基地建設及投產，我們認為二零一一年該板塊業務仍將實現較快增長。

發展策略

本集團二零一一年的發展策略及重點工作如下：

發展策略

秉承「敬業、創新、開放、提速」的經營理念，堅持以科學發展觀為指導，以轉變發展方式為方向，以結構調整為主線，以開放創新為動力，以勤勉敬業為保證，以提速發展為總要求，打好「十二五」開局第一仗，全面提升本集團的規模和業績。

重點工作

(一) 抓經濟，拓展新興市場，實現規模效益新的突破

二零一一年，雖然中國還面臨各種複雜的國內和國際的經濟環境，但本集團將積極跟進國際、國內經濟走勢和行業發展態勢，強化經濟運行分析和調控，搶佔市場先機、搶奪訂單，加強與客戶密切合作，拓展新市場，擴大出口，調整和完善研發、生產、銷售、管理人員績效激勵機制，確保全年經營目標的圓滿完成，實現規模效益新的突破。

(二) 抓技術，提核心競爭力，實現產品技術檔次新的突破

技術創新是企業核心競爭力的主體，是產品結構調整的核心關鍵。本集團將以國際先進水平為方向，圍繞國家節能環保、新一代信息技術、生物、高端裝備製造、新能源、新材料和新能源汽車等七大戰略性新興產業的發展需要，通過技術引進、產學研結合、自主創新等多種方式，實現技術升級、產能擴張，加快實現產品向多領域應用，加快產品向中大規格延伸、向中高檔次升級換代。

(三) 抓併購，尋求項目支撐，實現發展方式上新的突破

公司要實現做大做強的目標，應堅持走併購重組和合資合作的道路。本集團將把眼光瞄準全球先進水平的公司，擴散思維、拓寬思路、超前思考，加快併購重組，實現擴張；加快合資合作、全面提升企業技術水平和運行質量，推動規模效益上台階。

(四) 抓融資，暢通融資渠道，實現籌資、管理、運作上新的突破

本集團在推進產品結構和產業結構調整中及為提速發展和做強做大公司，需要投入大量資金。本集團將創新融資模式，提高資金運行質量，強化資金集中管理和集中信貸，改善子企業資產負債結構，將在籌資、管理、運作方面採取新的模式。

(五) 抓管理，增強風險控制，實現在科學規範管理上新的突破

本集團為建立和完善內部監控制度，新設立了風險控制部門，有效監控本集團整體工作成效，嚴格控制內部風險；強化財務預算和分析管理，優化商業信貸管理，發揮資金集合效應，降低融資成本；減少呆壞賬；強化大宗物資集中採購；務實推進精益生產，全面提升產品質量。

(六) 抓隊伍，強化人才支撐，實現人力資源向人力資本的突破

人才是企業最核心的資源，最寶貴的資產。本集團將建立「選、育、用、留」四大人才機制和內部人才市場，制訂經營管理、專業技術、高技能三類核心人才隊伍建設規劃，將人力資源優勢轉化為人力資本優勢。

主要業務訂單

本集團的齒輪加工機床、水輪發電機組等部分業務的訂單已超越全年預期飽滿目標，本集團主要業務的訂單截止二零一一年三月已達到二零一一年計劃生產任務目標55%以上，為實現二零一一年全年銷售目標奠定了堅實的基礎。

原材料價格穩定，有利於成本控制

本集團將進一步推進大宗物資集中採購，深化協同效應，降本提效。二零一一年，將在鞏固軸承類、工具類大宗物資集中採購工作的基礎上，重點推進油類、鋼材類大宗物資的集中採購。同時，管理層正研究以槓桿式金融工具對在生產過程中投入的銅製原料進行價格對沖交易，減少其價格波動對本集團的影響，提升運營利潤率。對於二零一一年三月十一日在日本發生的大地震和海嘯大災難對本集團的供應鏈運作沒有影響。我們預計二零一一年原材料價格將處於平穩上升趨勢。

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，受惠於國家汽車產業發展的優惠政策及刺激消費政策的拉動，本集團為滿足市場的需求，開發和製造的康明斯KTA50發動機及NT系列的發動機深受客戶歡迎；S3-120型和QJ1112型節能環保變速箱贏得上海世博會的推崇；S6-100、S6-160型客車變速箱在2010世界客車博覽亞洲(上海)展會上公開展示，以其突出的節油環保、輕量化、人性化操縱和高可靠性質量獲得市場高度評價；5S-111GP和QJ1206型變速箱深受境外市場客戶歡迎。同時，經濟的復蘇以及樓宇建設、工程機械、船舶、商用汽車等行業對柴油發動機的需求繼續保持穩健增長，本集團的柴油引擎、制動與轉向系統、變速箱業務增加作業班次以擴大產能，並注重提升產品品質，使商用車輛零部件板塊業務的銷售實現高速增長，全年營業額達約人民幣2,959.4百萬元，較截至二零零九年的約人民幣2,101.6百萬元，增長約人民幣857.8百萬元或約40.8%。

電力設備

二零一零年，得益於中國水電、核電、風電、輸變電快速發展和農村電網改造以及智能電網建設，大力發展清潔能源。本集團高度重視自主性研發高端產品技術，成功實施技術改造，新開發整體水輪機衝擊式轉輪已出口歐盟；本集團自主研發的600MW機組用銅線及軌道車輛用電纜新產品順利通過重慶市經濟和信息化委員會組織的專家鑒定，初步實現產業化基本條件；750KV交流特高壓變壓器已成功投放市場；銅及銅基粉末技術改造項目(一期)已建成投產；高壓電瓷項目也已建成投產，形成220KV及各類電瓷產品批量生產能力，由此帶動本集團電力設備業務與去年同期相比實現較快增長。

在報告期內，電力設備業務的銷售實現較快增長，主要是電線、電纜業務和有色金屬末業務收入大幅增長。全年營業額約人民幣2,935.6百萬元，較截至二零零九年的約人民幣2,295.9百萬元，增長約人民幣639.7百萬元，增幅約27.9%。

通用機械業務

二零一零年，在國家加快推進經濟發展方式轉變一系列政策措施作用下，該板塊業務克服了國家對冶金、鋼鐵、水泥等行業產能過剩宏觀調控以及金融危機復蘇滯後的不利影響，加快了產品向核電、風電的調整，加快了新市場開拓，並初步形成能力。本集團自主開發的GKH800-NB全密閉防爆離心機，實現產業化的基本條件；百萬千瓦級壓水堆核電站二級泵，其中水壓試驗泵、離心式上充泵已獲訂單，將於二零一二年交付使用；W型高壓無油潤滑空壓機確定為市級重點新產品；核電站DEG離心式製冷機組已成功中標並獲得訂單，二零一一年起陸續交付使用；第三代AP1000核電站所需的新型離心式製冷機組已開發出樣機；新建的冷水機組試車平台通過國家壓縮機製冷設備質量監督檢驗中心認證。同時，本集團啟動了分離機械產業化建設，提升技術核心競爭力。確保了通用機械板塊與去年同期比較繼續保持了增長，全年營業額達約人民幣1,229.3百萬元，較截至二零零九年的約人民幣1,174.3百萬元，增長約人民幣55百萬元，增幅約4.7%。

數控機床業務

二零一零年，受惠於國家汽車產業發展的優惠政策及刺激消費政策以及風電、工程機械、港口機械、礦山機械、農業機械需求旺盛的拉動下，本集團及時研發和推出了Y4232CNC9系列數控剃齒機及YX3132CNC4四軸四聯動數控滾齒機、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等新產品，數控機床業務在二零一零年出現強勁增長。數控機床業務全年營業額達約人民幣1,758.9百萬元，較截至二零零九年的約人民幣1,321.5百萬元，增長約人民幣437.4百萬元，增幅約33.1%。

二零一零年，本公司收購了PTG公司下屬六家公司的全部股權，擁有三個世界知名品牌(Holroyd、Binns & Berry、Crawford Swift)、五項國際先進技術(螺桿機床、各種型綫的螺桿加工、深孔鏜床、摩擦焊接機、五軸聯動技術)。從技術、產品、營銷、業務、人才等方面加強數控機床業務與PTG公司的整合發展。

二零一一年一月十八日，董事會批准在重慶南岸區興建大型精密數控機床產業化基地(暨環保搬遷)工程，預計第一期投資9.42億元人民幣，其中工程建設投資佔約人民幣7.5億元(含公司上市募集資金中人民幣1.5億元)。本公司預計在二零一一年底完成一期工程，二零一二年達產。工程建成後，該基地的製造工藝水平達到國內領先，國際先進水準，為機床集團進入國際制齒裝備行業第一方陣的戰略目標創造條件。

銷售

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額約人民幣8,883.2百萬元，較去年同期的約人民幣6,893.3百萬元，增長約人民幣1,989.9百萬元，增幅約28.9%。

整體而言，與去年相比商用車輛零部件的營業額約人民幣2,959.4百萬元（佔營業總額約33.3%），增長約40.8%；電力設備的營業額約人民幣2,935.6百萬元（佔營業總額約33.1%），增長約27.9%；通用機械的營業額約人民幣1,229.3百萬元（佔營業總額約13.8%），增長約4.7%；數控機床的營業額約人民幣1,758.9百萬元（佔營業總額約19.8%），增長約33.1%。

毛利

二零一零年度的毛利約人民幣1,691.6百萬元，較去年的約人民幣1,247百萬元，增長約人民幣444.6百萬元，增幅約35.7%，佔銷售額約19%。

與去年相比，商用車輛零部件和數控機床毛利增加、佔比增大，兩者毛利率分別由去年的25.9%和14.2%升至二零一零年度的28.6%和18%，實現整體毛利上升。相反，電力設備和通用機械毛利由去年的8.6%和27.1%微降至二零一零年度的7%和26.2%，但仍保持銷售額增長。

其他收入及收益

在二零一零年度的其他收入及收益約人民幣101.7百萬元，較去年的約人民幣114百萬元，減少約人民幣12.3百萬元，減幅約10.8%，主要是其他收入減少約人民幣14百萬元因退稅補貼減少約人民幣7.8百萬元和政府補貼本集團企業廠房環保搬遷減少約人民幣1.8百萬元所致。

分銷及行政費用

在二零一零年度的分銷及行政費用約人民幣1,044.5百萬元，較去年的約人民幣787.4百萬元，增長約人民幣257.1百萬元，增幅約32.7%。分銷及行政費用佔銷售額約11.8%比去年的11.4%，微升約0.4個百分點。

在本年度入賬的銷售及分銷成本包括運輸開支及銷售員工成本較去年上升，因而令分銷費用增加約人民幣47.9百萬元。行政費開支較去年增加約人民幣209.2百萬元，主要是研究開發費用投放比去年大幅增加約人民幣46.3百萬元、國內員工成本整體上升約人民幣11.9百萬元及收購PTG公司下屬六間公司後納入海外員工成本增加約人民幣34.4百萬元。其次是併購中介服務費用約人民幣10.1百萬元。在本期間，因評估資產包括存貨和應收賬款撥備減值損失增大比去年上升約人民幣45百萬元。

營業利潤

在二零一零年度的營業利潤約人民幣748.8百萬元，較去年的約人民幣573.6百萬元，增長約人民幣175.2百萬元，增幅約30.5%。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187.5百萬元或約40.8%。

融資成本

在二零一零年度的利息開支約人民幣79.1百萬元，較去年的約人民幣66.6百萬元，增加約人民幣12.5百萬元，增幅約18.8%。主要是由於在本期間貸款額增加所致。

應佔聯營公司利潤

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司利潤分配額約人民幣65.8百萬元較去年的約人民幣142.3百萬元，減少約人民幣76.5百萬元，減幅約53.8%。此乃由於一聯營公司重慶ABB變壓器有限公司利潤大幅下降所致。

所得稅開支

截至二零一零年十二月三十一日止年度，所得稅開支約人民幣66.3百萬元，較去年的約人民幣59.9百萬元，上升約人民幣6.4百萬元，增幅約10.7%，主要是應納利得稅項增加和遞延所得稅項變動影響所致。

股東應佔利潤

截至二零一零年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣687.7百萬元，較去年的約人民幣594.3百萬元，增長約人民幣93.4百萬元，增幅約15.7%。每股盈利由去年的人民幣0.16元升至人民幣0.19元。

股利

董事會建議派發截至二零一零年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.08元(含稅)(二零零九年十二月三十一日：每股人民幣0.06元)，以二零一零年十二月三十一日止年度總股本3,684,640,154股為基數，總計人民幣294,771,212.32元。待於二零一一年五月三十一日(星期二)召開的股東周年大會上獲股東批准後，擬派的末期股利將於二零一一年六月三十日或前後派予二零一一年五月三十一日(「股權登記日」)名列本公司股東名冊之股東。

代扣代繳非居民企業股東企業所得稅

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

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

任何名列H股股東名冊上的依法在中國境內成立，或依照外國(地區)法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業(涵義與《企業所得稅法》定義相同)，如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在二零一一年四月二十九日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司(香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖)，辦理過戶登記手續呈交經合資格的中國大陸執業律師出具的認定其為居民企業的法律意見書(需加蓋律師事務所公章)。任何持有以該等非個人名義登記的H股股份之自然人士投資者，倘不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應將所有相關H股股票連同過戶文件於二零一一年四月二十九日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處辦理過戶登記手續。股東務必向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零一一年四月三十日(星期六)至二零一一年五月三十一日(星期二)，包括首尾兩天在內，暫停辦理本公司股份過戶登記手續。為確保收取建議派發之末期股利及確定有權出席股東周年大會及投票之股東，請將已填妥之股份過戶文件連同有關股票，務必於二零一一年四月二十九日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖，辦理過戶登記手續。

現金流量情況

於二零一零年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款(包括受限制現金)共約人民幣2,591.8百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣2,607.1百萬元)，減少約人民幣15.3百萬元或約0.6%。

在本期間，本集團經營業務淨現金流入額約人民幣55.8百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣198.9百萬元)。投資活動淨現金流出額約人民幣186.4百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣382.3百萬元)。融資活動淨現金流入額約人民幣65.4百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣63.6百萬元)。董事認為，本集團財政穩健，並有足夠資源支持其營運資金需求及應付其可預見的資本開支。

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

於二零一零年十二月三十一日，本集團資產總額為約人民幣10,172.2百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣8,748.6百萬元，增長約人民幣1,423.6百萬元。流動資產總額約人民幣7,264.5百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣6,194.3百萬元，增長約人民幣1,070.2百萬元，佔資產總額的約71.4%。然而，非流動資產總額為約人民幣2,907.8百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣2,554.2百萬元，增長約人民幣353.6百萬元，佔資產總額的約28.6%。

於二零一零年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣5,598百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣4,629.3百萬元，增長約人民幣968.7百萬元。流動負債總額為約人民幣4,442.6百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣3,951.1百萬元，增長約人民幣491.5百萬元，佔負債總額約79.4%。然而，非流動負債總額約人民幣1,155.5百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣678.2百萬元，增長約人民幣477.3百萬元，佔負債總額約20.6%。

於二零一零年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約人民幣2,821.9百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣2,243.2百萬元，增長約人民幣578.7百萬元。

流動比率

於二零一零年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)由二零零九年度的1.57:1上升至二零一零年度的1.64:1。

負債比率

於二零一零年十二月三十一日，本集團的負債比率按借款除以總資本計算，負債比率為25.2%(二零零九年十二月三十一日的22.6%)。

借款情況

於二零一零年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款總額為約人民幣1,543百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣1,199.8百萬元，增加約人民幣343.2百萬元。

本集團須於一年內償還的借款約人民幣1,061.6百萬元，較二零零九年十二月三十一日約人民幣843.9百萬元，增加約人民幣217.7百萬元。須於一年後償還的借款為約人民幣481.4百萬元。

資產抵押

於二零一零年十二月三十一日，本集團銀行存款中有抵押或受限制使用存款為約人民幣473.0百萬元(二零零九年十二月三十一日為人民幣419.8百萬元)。此外，本集團部分銀行借款以本集團若干土地使用權、廠房和機器及存貨作為抵押，於二零一零年十二月三十一日抵押品的賬面淨值為約人民幣353.2百萬元(二零零九年十二月三十一日為人民幣389.3百萬元)。

或有負債

於二零一零年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

重大事項

- 一) 在本年度，本公司與PTG公司以總代價英鎊1,455.5萬元購入PTG公司下屬六家全資子公司的全部股權並支付英鎊535.9萬元清償其銀行借款及應付PTG公司往來款。於二零一零年六月十五日，雙方進行交割並以現金支付首期英鎊1,700萬元。
- 二) 於二零一零年三月十九日通用集團完成了所屬企業重慶機電一環環保設備有限公司清盤註銷，其環保設備業務已轉入通用集團。於二零一零年三月三十日完成了通用集團吸收合併重慶通用運修有限責任公司，後者已註銷。
- 三) 本公司的聯營公司—重慶紅岩長力汽車彈簧有限公司股東會批准，於二零一零年六月一日更名為重慶紅岩方大汽車懸架有限公司。

本公司於二零一零年六月十五日召開二零零九年度股東周年大會審議批准以下事項：

- 1) 截至二零一零年十二月三十一日止財政年度本集團根據總供應協議應付予母公司及其聯繫人的年度建議上限由人民幣140,000,000元修訂為人民幣220,000,000元；
- 2) 截至二零一一年，二零一二年及二零一三年至十二月三十一日止財政年度母公司及其聯繫人根據總銷售協議應付予本集團的年度建議上限分別為人民幣140,000,000元、人民幣160,000,000元及人民幣190,000,000元；
- 3) 截至二零一一年，二零一二年及二零一三年至十二月三十一日止財政年度本集團根據總供應協議應付予母公司及其聯繫人的年度建議上限分別為人民幣300,000,000元、人民幣360,000,000元及人民幣450,000,000元；
- 4) 截至二零一一年，二零一二年及二零一三年至十二月三十一日止三個財政年度本集團根據總租賃協議應付予母公司及其聯繫人的年度建議為人民幣22,000,000元；
- 5) 授權批准董事會以配發、發行及處理新增內資股及／或H股的上限和訂立相關發售要約、協議及／或購股權；

- 6) 根據公司章程及相關法律法規規定，本公司股東大會對董事會進行了換屆選舉。股東大會選舉的第二屆董事會成員：謝華駿先生、何勇先生、廖紹華先生、陳先正先生為本公司執行董事，黃勇先生、余剛先生、劉良才先生、楊鏡璞先生為本公司非執行董事，盧華威先生、任曉常先生、孔維梁先生為獨立非執行董事。本公司上一屆董事會非執行董事吳堅先生任期屆滿離任。上述董事任期自大會日期起至第二屆董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據2009年度股東周年大會通過的董事薪酬標準釐定各董事之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與各董事訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。
- 7) 根據公司章程及相關法律法規規定，本公司股東大會對監事會進行了換屆選舉。股東大會選舉段榮生先生、廖蓉女士、王榮雪女士、劉星先生、王緒其先生、陳晴先生為本公司第二屆監事會監事。本公司上一屆監事會監事何曉萍女士和吳重江先生任期屆滿離任。上述監事任期自大會日期起至本公司第二屆監事會任期屆滿為止，並授權董事會根據2009年度股東周年大會通過的監事薪酬標準釐定各監事之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與各監事訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。

此外，本公司於二零一零年十二月三十日，召開二零一零年度第一次臨時股東大會審議批准以下事項：

- 1) 批准何勇先生辭任執行董事及總經理並委任余剛先生為本公司執行董事及總經理，任期自大會日期起至董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據按二零零九年度股東大會批准的薪酬方案釐定余剛先生之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與彼訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。余先生的非執行董事職務同時解除。
- 2) 批准委任王冀渝先生為本公司非執行董事，任期自大會日期起至董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據按二零零九年度股東大會批准的薪酬方案釐定王冀渝先生之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與彼訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。
- 3) 修訂本公司章程內「重慶建工集團有限責任公司」為「重慶建工集團股份有限公司」。

除上文所披露者，期間內本公司並無任何其他重大須予披露事項。

資本開支

於二零一零年十二月三十一日，本集團資本開支總額約人民幣506.4百萬元，主要用於收購PTG下屬六家全資子公司的全部股權及擴展廠房、生產技術的提升、生產設備的升級和產能的提升(二零零九年十二月三十一日為人民幣695.8百萬元)。

資本承諾

資產及無形資產相關之資本承諾約人民幣179.7百萬元(二零零九年十二月三十一日為人民幣177.7百萬元)。

匯率波動風險

本集團以人民幣為記賬貨幣。在本期間，中國政府實施人民幣匯率改革更具彈性機制，預期有利於本集團出口海外市場的貨品更有競爭力，而對本集團從海外進口原料有助減低生產成本。

於二零一零年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約港幣97.4百萬元，約美元0.8百萬元，英鎊1.3百萬元及約歐元0.57百萬元(二零零九年十二月三十一日為港幣311.2百萬元，約美元0.48百萬元及約歐元2.63百萬元)。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

於二零一零年十二月三十一日，本集團共有僱員共17,910人(二零零九年十二月三十一日：17,372人) 人員數目增加主要因本集團在二零一零年六月收購PTG公司股權後所致。本集團繼續推動技術人才升級，栽培招攬富有技術及管理經驗的技術和管理人才，保持完善的管理層及僱員的表現掛鈎的獎勵計劃，提升安全培訓，保障員工安全和保持良好和諧勞資關係。

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，扣除相關費用後所得款項淨額約人民幣1,008.8百萬元。於二零零八年度至二零一零年十二月三十一日止年度，約人民幣901.78百萬元發售新股所得款項淨額已被應用於本公司招股章程並於二零零九年六月二十五日召開2008年度股東周年大會批准調整所載之計劃用途，具體如下：

- 約港幣31.40百萬元(折合約人民幣27.63百萬元)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28.54百萬元(折合約人民幣25百萬元)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90.89百萬元(折合約人民幣80百萬元)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102.24百萬元(折合約人民幣90百萬元)用於工業泵業務的技術改進及擴產。
- 約港幣79.53百萬元(折合約人民幣70百萬元)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85.30百萬元)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34.05百萬元(折合約人民幣30百萬元)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34.05百萬元(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290.56百萬元(折合約人民幣256.61百萬元)用於收購上海電氣集團總公司持有綦江齒輪及綦江鍛造股權。
- 約港幣69.22百萬元(折合約人民幣60.40百萬元)用於收購PTG公司下屬六家全資子公司的全部股權。
- 約港幣44.35百萬元(折合約人民幣39百萬元)用於離心機業務的技術改進及擴產。

- 約港幣45.21百萬元(折合約人民幣39.79百萬元)用作增加運營資金及一般企業用途。

其他公司資料

競爭及利益衝突

截至二零一零年十二月三十一日，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

總銷售協議

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

此外，倘任何一種或所有產品的價格出現大幅波動，則各方須真誠重新磋商總銷售協議條款，並訂立補充協議，或訂立新的總銷售協議。總銷售協議有效期自協議日期起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此，二零一零年止(經本公司於二零零九年六月二十五日特別股東大會)批准銷售該年度上限設為人民幣160百萬元。於二零一一年、二零一二年及二零一三年止三年(並經過二零一零年六月二十五日特別股東大會調整上限金額(「特別股東大會」))經批准銷售年度上限分別設為人民幣140百萬元、人民幣160百萬元及人民幣190百萬元。並於二零一零年六月十六日，本公司與重慶機電控股(集團)公司重新訂立三年總銷售協議。

總銷售協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

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

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總銷售協議之銷售額約人民幣92.4百萬元。

總供應協議

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

此外，倘任何一種或所有供應品的價格出現大幅波動，則各方須真誠重新磋商總供應協議條款，並訂立補充協議，或訂立新的總供應協議。總供應協議有效期自協議日期起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此，二零一零年止（經本公司於二零零九年六月二十五日特別股東大會）批准供應該年度上限設為人民幣220百萬元。於二零一一年、二零一二年及二零一三年止三年（並經過特別股東大會調整上限金額）經批准供應年度上限分別設為人民幣300百萬元、人民幣360百萬元及人民幣450百萬元。並於二零一零年六月十六日，本公司與重慶機電控股（集團）公司重新訂立三年總供應協議。

總供應協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

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

截至二零一零年十二月三十一日止年度，母公司及其聯繫人向本公司按總供應協議之供應額約人民幣216.6百萬元。

總租賃協議

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

據此，母公司向本公司出租分別總面積為176,274平方米之土地及18,236平方米之樓宇。總租賃協議的租約為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此，二零一零年止（經本公司於二零零九年六月二十五日特別股東大會）批准租賃年度上限設為人民幣22百萬元。另（並經過特別股東大會調整上限金額），二零一一年、二零一二年及二零一三年止三年經批准租賃年度上限為人民幣22百萬元。並於二零一零年六月十六日，本公司與重慶機電控股（集團）公司重新訂立三年總租賃協議。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總租賃協議支付租金約人民幣16百萬元。

總綜合服務協議

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

1. 物業管理服務，包括（但不限於）提供保安、綠化及清潔服務；
2. 福利及設施支持服務，包括（但不限於）醫療設施、員工食堂及托兒所；

3. 汽車維修、物流及運輸服務以及廢物處理；
4. 加工服務，包括(但不限於)定製零件及由原料生產零件；
5. 為本公司部分設備提供一般維修服務

總綜合服務協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總綜合服務協議支付服務金額約人民幣0.2百萬元。

設備租賃協議

本公司之附屬公司，重慶華浩冶煉有限公司(「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0.376百萬元。於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司已停止向母公司及其聯繫人按設備租賃協議租賃生產設備。

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鑒証業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒証工作」及參考實務說明第740號香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件就上述持續關連交易(「交易」)執执行程序，並報告如下：

- (1) 交易已獲本公司董事會批准；
- (2) 交易在各重大方面符合本公司的定價政策；
- (3) 交易在各重大方面按照規管交易的相關協定進行；
- (4) 就每項交易的總金額，交易並未超過之前披露的年度上限總額。

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二零一零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，及一名非執行董事劉良才先生。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，及一名非執行董事王冀渝先生。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、廖蓉女士、王榮雪女士、劉星先生、王緒其先生及陳晴先生。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二零一零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，確認彼等於截至二零一零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。

於聯交所網站和公司網站公佈本年報業績

本年報業績公佈已刊載於本公司網站(<http://www.chinacqme.com>)及聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。年報報告亦將於二零一一年三月三十一日或前後在本公司網站及聯交所網站刊載，其後按股東選擇收取通訊方式處理寄發予本公司股東。

承董事會命
重慶機電股份有限公司
執行董事兼董事長
謝華駿

中國·重慶
二零一一年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為謝華駿先生、余剛先生、廖紹華先生及陳先正先生；非執行董事為黃勇先生、王冀渝先生、劉良才先生及楊鏡璞先生；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