

CIMC ENRIC

中集安瑞科控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：3899

上市十週年



年報 2014

願景

成為全球領先的能源、化工及液態食品行業專用裝備製造商和項目工程服務供應商。

使命

為全球能源、化工、液態食品裝備行業的技術進步和產業發展，為公司利益相關者的價值最大化，為人類生活更加綠色、清潔、美好做出貢獻。

關於我們

中集安瑞科於2004年成立，自2005年在香港聯交所上市，為中集集團成員之一。

我們在中國、荷蘭、德國、比利時、丹麥等國家擁有生產基地和研發中心，形成了中歐互動、互為支持的產業格局。我們的營銷網絡遍布全球。

目錄

| | |
|-----|-----------|
| 2 | 五年財務概覽 |
| 3 | 財務摘要 |
| 4 | 公司資料 |
| 5 | 董事長報告 |
| 8 | 管理層討論與分析 |
| 8 | 業務回顧 |
| 8 | 能源裝備 |
| 11 | 化工裝備 |
| 13 | 液態食品裝備 |
| 15 | 其他分析 |
| 17 | 財務回顧 |
| 17 | 財務分析 |
| 19 | 財務資源回顧 |
| 20 | 董事及高級管理人員 |
| 23 | 企業管治報告 |
| 37 | 董事會報告 |
| 49 | 獨立核數師報告 |
| 50 | 綜合損益表 |
| 51 | 綜合全面收益表 |
| 52 | 綜合資產負債表 |
| 54 | 資產負債表 |
| 55 | 綜合股權變動表 |
| 57 | 綜合現金流量表 |
| 59 | 財務報表附註 |
| 136 | 詞彙 |

五年財務概覽

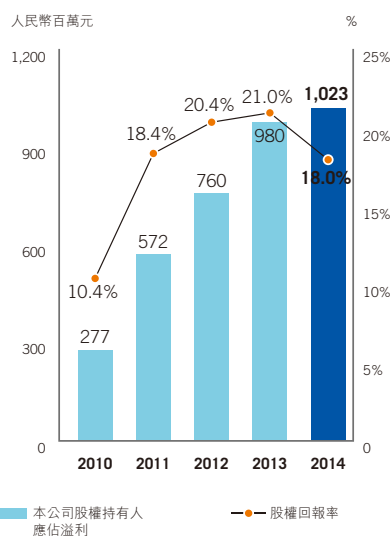
截至12月31日止年度

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | 2012年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2010年 人民幣千元 |
|---------------------|-------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 營業額 | 11,197,670 | 10,171,813 | 8,082,895 | 6,828,964 | 3,998,617 |
| 經營溢利 | 1,216,924 | 1,230,512 | 946,003 | 738,799 | 377,698 |
| 融資成本 | (33,496) | (35,188) | (18,865) | (12,465) | (11,697) |
| 應佔聯營公司除稅後虧損 | (1,497) | — | — | — | — |
| 除稅前溢利 | 1,181,931 | 1,195,324 | 927,138 | 726,334 | 366,001 |
| 所得稅費用 | (146,868) | (207,584) | (161,562) | (147,294) | (83,589) |
| 年度溢利 | 1,035,063 | 987,740 | 765,576 | 579,040 | 282,412 |
| 下列人士應佔： 本公司股權持有人 | 1,023,330 | 979,595 | 759,863 | 571,509 | 276,901 |
| 非控制者權益 | 11,733 | 8,145 | 5,713 | 7,531 | 5,511 |
| 年度溢利 | 1,035,063 | 987,740 | 765,576 | 579,040 | 282,412 |
| 每股盈利 | | | | | |
| — 基本 | 人民幣0.529 | 人民幣0.509 | 人民幣0.405 | 人民幣0.305 | 人民幣0.148 |
| — 攤薄 | 人民幣0.519 | 人民幣0.498 | 人民幣0.401 | 人民幣0.305 | 人民幣0.148 |

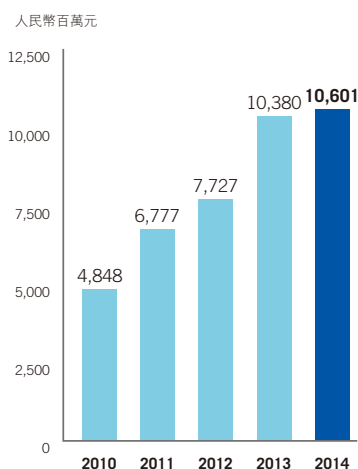
於12月31日

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | 2012年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 | 2010年 人民幣千元 |
|------|--------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 總資產 | 10,601,282 | 10,379,864 | 7,727,181 | 6,777,051 | 4,848,476 |
| 總負債 | (4,485,139) | (5,056,848) | (3,649,342) | (3,346,311) | (2,033,833) |
| 資產淨值 | 6,116,143 | 5,323,016 | 4,077,839 | 3,430,740 | 2,814,643 |

股權回報率



於12月31日的總資產



於12月31日

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | +/- |
|-----------------------|-------------------|------------------------|---------|
| 財務狀況 | | | |
| 總資產 | 10,601,282 | 10,379,864 | +2.1% |
| 資產淨值 | 6,116,143 | 5,323,016 | +14.9% |
| 流動資產淨值 | 3,559,258 | 2,893,681 | +23.0% |
| 現金及現金等價物 | 1,677,737 | 1,542,585 | +8.8% |
| 銀行貸款及其他借貸 | 195,722 | 556,685 | -64.8% |
| 資產負債比率 ^[1] | 3.2% | 10.5% | -7.3百分點 |

截至12月31日止年度

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | +/- |
|----------------------|-------------------|------------------------|---------|
| 經營業績 | | | |
| 營業額 | 11,197,670 | 10,171,813 | +10.1% |
| 毛利 | 2,100,591 | 2,075,366 | +1.2% |
| EBITDA | 1,411,734 | 1,417,269 | -0.4% |
| 經營溢利 | 1,216,924 | 1,230,512 | -1.1% |
| 股權持有人應佔溢利 | 1,023,330 | 979,595 | +4.5% |
| 每股數據 | | | |
| 每股盈利—基本 | 人民幣0.529元 | 人民幣0.509元 | +3.9% |
| 每股盈利—攤薄 | 人民幣0.519元 | 人民幣0.498元 | +4.2% |
| 每股資產淨值 | 人民幣3.167元 | 人民幣2.815元 | +12.5% |
| 重要統計數字 | | | |
| 毛利率 | 18.8% | 20.4% | -1.6百分點 |
| EBITDA比率 | 12.6% | 13.9% | -1.3百分點 |
| 經營溢利率 | 10.9% | 12.1% | -1.2百分點 |
| 純利潤率 ^[2] | 9.1% | 9.6% | -0.5百分點 |
| 股權回報率 ^[3] | 18.0% | 21.0% | -3.0百分點 |
| 盈利對利息—倍數 | 40.1 | 38.8 | +1.3 |
| 存貨周轉日數 | 89 | 101 | -12 |
| 應收賬款周轉日數 | 91 | 77 | +14 |
| 應付賬款周轉日數 | 74 | 72 | +2 |

附註：

- 1 資產負債比率=銀行貸款及其他借貸/總股東權益
- 2 純利潤率=股權持有人應佔溢利/營業額
- 3 股權回報率=股權持有人應佔溢利/平均股東權益

公司資料

董事

執行董事

趙慶生(董事長)
高翔(總經理)
金建隆
于玉群

非執行董事

金永生

獨立非執行董事

王俊豪
徐奇鵬
張學謙

公司秘書

張紹輝CPA

審核委員會

王俊豪 *CFA, CPA
徐奇鵬
張學謙

薪酬委員會

徐奇鵬*
金建隆
張學謙

提名委員會

趙慶生*
王俊豪
張學謙

*有關委員會的主席

授權代表

趙慶生
張紹輝

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive, P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

中國總辦事處

中國
廣東省深圳
蛇口工業區
港灣大道2號
中集集團研發中心

香港主要營業地點

香港
中環
紅棉路8號
東昌大廈
9樓908室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
中環
太子大廈22樓

法律顧問

胡關李羅律師行
香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈26樓

主要往來銀行

中國農業銀行
交通銀行
中國銀行
中國建設銀行
台北富邦銀行
荷蘭合作銀行

股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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46樓

重要日期

股東週年大會

2015年5月20日

暫停辦理股份過戶登記手續

(就2014年末期股息
每股普通股0.195港元)

2015年5月28日至2015年6月1日
(包括首尾兩天)

派發2014年末期股息

2015年6月22日或前後

股份代號

3899

公司網站

www.enricgroup.com

投資者關係連結

www.irasia.com/listco/hk/enric

總體策略

從設備製造到工程建設能力到解決方案，
為客戶提供全面的產品及服務，致力推動行業發展

各位股東及伙伴：

2014年對中集安瑞科而言充滿挑戰，惟本集團展現其核心競爭優勢的實力，以穩健的財務表現為本年劃上句號。本集團致力成為全球領先的能源、化工及液態食品行業專用裝備製造商和項目工程服務供應商。

2014年收購南通大罐

本集團以持續自然增長為基礎，專注持守其收購策略。2014年下半年，本集團收購南通大罐全部權益以進一步拓展其液態食品裝備業務。

南通大罐為液態食品行業生產及銷售儲罐，亦提供中國及亞洲其他國家的啤酒廠交鑰匙工程解決方案。由於本集團的液態食品裝備業務源自歐洲，透過收購南通大罐，可令液態食品裝備分部享有中國相對歐洲而言較低的生產及營運成本。該項收購除提升有關分部於中國的產能外，亦加快該分部於中國市場的業務發展。

年度業績(重列2013年數據)

2014年股權持有人應佔溢利上升4.5%至人民幣1,023,330,000元(2013年：人民幣979,595,000元)。每股基本盈利為人民幣0.529元(2013年：人民幣0.509元)及每股攤薄盈利人民幣0.519元(2013年：人民幣0.498元)。

營業額增長10.1%至人民幣11,197,670,000元(2013年：人民幣10,171,813,000元)。本集團最大分部—能源裝備分部—本年維持穩定營業額人民幣5,422,026,000元(2013年：人民幣5,371,550,000元)。全球經濟逐步回暖推動化工裝備分部錄得溫和增長7.1%至人民幣3,313,910,000元(2013年：人民幣3,092,929,000元)。液態食品裝備分部之營業額攀升44.2%至人民幣2,461,734,000元(2013年：人民幣1,707,334,000元)，主要由於本集團於2012年下半年自Ziemann集團收購若干資產後，能夠提供全系列啤酒廠交鑰匙項目，而有關協同效應於2014年更為顯著。

2014年末期股息

經考慮本集團的持續業務增長及長期未來發展後，董事會欣然建議就2014年派發更高股息，以反映本集團致力提升股權回報率。

董事長報告

董事會建議派發2014年末期股息每股普通股0.195港元(2013年：0.12港元)，將於2015年6月22日或前後以現金支付予於2015年6月1日名列本公司股東名冊的股東，惟須待股東於2015年5月20日舉行之應屆股東周年大會上批准。

市場肯定

中集安瑞科持續獲得市場肯定，深感榮幸。下列各項認可均肯定了公眾對本集團的信心：

- 自2013年3月開始，中集安瑞科成為恒生環球綜合指數及恒生綜合指數成份股；
- 自2014年3月開始，中集安瑞科獲選為富時香港指數及富時香港除H股指數成份股；
- 於2014年7月，中集安瑞科獲Fortune China雜誌列為中國財富500強排名第439位(2013年：排名第450位)；及
- 自2014年11月開始，中集安瑞科獲納入滬港股票市場交易互聯互通機制的港股通合資格上市股份。

前景

2014年，全球經濟增長溫和而不均，估計2014年全球國內生產總值增長將約為2.6%，較年初主要國際金融機構的預計稍低。2014年，中國國內生產總值錄得7.4%的增長，為二十多年來增幅最少的年度。

展望將來，中國政府已預期經濟將會放緩增長，邁向更環保、可持續的「新常態」發展。中國政府估計，2015年，中國國內生產總值增長將為7%左右；而主要國際金融機構則估計，全球國內生產總值增長將為3%左右。儘管經濟仍然存在挑戰，本集團對所從事行業之前景依然持審慎樂觀的態度。

能源裝備

2014年，天然氣行業最重大的事項包括中國政府推行天然氣價格改革以及國際石油價格大幅下降。2015年2月28日，中國國家發展和改革委員會宣布調整非居民用天然氣的城市門站價格，存量氣價格與增量氣價格並軌結合。自2015年4月1日起，存量氣價格每立方米提高人民幣0.02至0.04元，而增量氣價格則每立方米大幅降低人民幣0.44元。上述措施明顯表明中國政府決心於短期內調低天然氣價格水平，令天然氣對比其他替代燃料具有競爭力。倘若未來油價持續處於低位，預期中國政府將繼續沿用氣價並軌公式，保持天然氣價格在中國的競爭力。本集團相信其能源裝備分部將受惠於近期天然氣價格下調，惟天然氣行業於2015年仍繼續面臨挑戰。由於天然氣相比其他化石燃料更具實在的環保效益，加上中國政府訂有支持天然氣利用的政策，故本集團對中國天然氣行業的長線前景充滿信心。本集團能源裝備分部將積極實行營銷策略，推廣其於中國及海外市場的業務，同時探索更多新的收入來源，例如發掘能源相關行業的商機等。

在油價低迷的環境下，本集團認為有交易商機可按更合理收購成本拓展業務。倘出現可形成良好戰略契合的收購機會，而收購價亦合宜，能源裝備分部將考慮有關收購機會。本集團已做好充份準備應對不明朗因素，並會將挑戰化為發展機遇。

化工裝備

化工業佔全球國內生產總值比重甚大，與宏觀經濟環境息息相關。隨著全球經濟逐步復蘇，本集團以罐式集裝箱為主要產品的化工裝備分部近年亦錄得溫和增長。本集團預計於2015年，標準罐式集裝箱業務或會隨化工市場的週期性質而有所波動。

本集團化工裝備分部將透過控制生產成本、改善質量及提升經營效益，繼續致力維持其於罐式集裝箱製造業務的領先地位。為求達到穩健、可持續的收入增長，化工裝備分部將加大力度研發特種及高端罐式集裝箱如LNG罐式集裝箱。

液態食品裝備

本集團液態食品裝備分部致力將其業務和營運架構與於2012年自Ziemann集團收購的資產整合，從而擴闊其業務組合，不僅為啤酒及其他液態食品製造商提供加工裝備，亦為其客戶提供全面交鑰匙工程解決方案。該分部於2014年的業績令人鼓舞，本集團預期該分部於2015年會繼續按良好的步伐錄得增長。

此外，透過於2014年下半年收購南通大罐，液態食品裝備分部已擴大其於持續增長的中國市場的據點。該項收購亦有助液態食品裝備分部向中國引入歐洲的先進生產技術和自動化加工技術。

致謝

踏入2015年，亦為中集安瑞科於香港聯交所上市10週年的重要年度。本集團謹記未來乃建基於過去的道理，而過去的努力亦為本集團持續的成功奠定良好基礎。

本人謹此感謝其他董事會成員、管理層及僱員不斷努力作出貢獻，亦向股東、客戶、供應商及業務伙伴一直以來的支持致以由衷謝意。

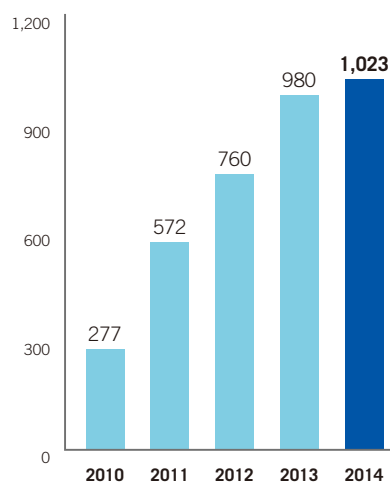
由於本人將自2015年4月1日起辭任董事會職務，這是本人最後一份董事長報告。本人很榮幸在過去七年半擔任董事長為董事會服務。在本人擔任董事長及執行董事期間，一直致力培養優秀的管理團隊及建立完善的管理體系，希望能為中集安瑞科未來的發展打下穩固的基礎。在此預祝下一任董事長高翔先生未來一切順利。此外，劉春峰先生將繼任高翔先生的本公司總經理職務，並自2015年4月1日起加入董事會，本人謹代表董事會熱烈歡迎劉春峰先生的加盟。本公司未來的發展基石堅固，本人深信，我們優秀的領導將帶領本集團向前邁進，為股東帶來更佳的回報。

董事長
趙慶生

香港，2015年3月20日

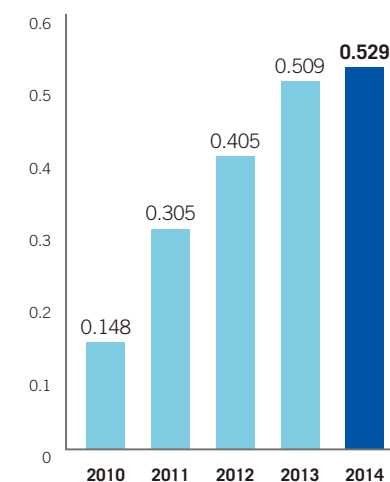
本公司股權持有人應佔溢利

人民幣百萬元



每股基本盈利

人民幣元



能源裝備

LNG及CNG產品



LNG船舶應用



LNG工程項目



行業概覽

全球主要能源消耗於2013年增加2.3%，而中國佔全球消耗22.4%，乃全球最大份額。於2013年，全球天然氣消耗增加1.4%；長遠而言，於2035年前，誠如於2015年2月出版的《BP 2035世界能源展望》所述，全球天然氣需求預期每年增長1.9%。中國於2014年消耗的天然氣為1,786億立方米，上升5.6%。中國於2014年進口578億立方米天然氣，有8.2%增長。

中國國務院於2014年11月公佈《能源發展戰略行動計劃(2014-2020年)》，其中政府制定其總體戰略、主要任務及保障措施以推動天然氣使用。中國以天然氣能於2020年之前供應其10%能源為目標，然而天然氣僅佔中國2013年主要能源消耗總額約5.1%。為達到目標，中國銳意建造及發展天然氣基礎設施，用作接收、加工、儲存及配送天然氣。中國的天然氣管道計劃於2020年之前達到120,000公里。中國政府的另一目標為於2020年之前建立八個新天然氣生產基地，各基地每年可生產100億立方米天然氣。此反映天然氣設備的高增長潛力，該等設備將天然氣由上游管道及LNG接收站運送至下游天然氣營辦商，並最終運送至家居及企業。

除常規天然氣來源外，中國政府已加大力度發展非常規天然氣儲庫，如頁岩氣及煤層氣，以滿足全國對能源的渴求。中國的頁岩氣及煤層氣生產均計劃於2020年達至300億立方米。非常規天然氣來源分散各地，其天然氣開採壽命較短，以管道運送該等天然氣不符合經濟效益。因此，小型液化系統、LNG拖車及天然氣供應系統乃更適合用來進行非常規天然氣的加工及運送。

自2013年7月起，中國政府推出一系列全國性天然氣定價機制改革，提高非住宅用戶的批發天然氣價格，從而令其本地天然氣價格更接近進口成本，並促使本地產量及進口量增加。同時，市場油價於近月急跌。誠如中國政府於2015年2月底公佈，中國將終止雙軌天然氣定價機制，自2015年4月起削減非住宅用戶的批發天然氣價格。中國政府將於日後天然氣的定價引入更多市場主導元素，並將於2015年進行住宅用戶的天然氣價格改革。

中國政府對控制交通相關排放物污染加以重視，多年來一直大力提倡汽車使用天然氣(「天然氣汽車」)，政府亦一直致力推動實施運輸燃料油改氣。根據《能源發展戰略行動計劃(2014-2020年)》，中國政府的目標為透過不同措施實現天然氣交通的穩定增長，包括加快建造天然氣加氣站設施；積極發展天然氣汽車市場及有秩序地專注於計程車及公車；及逐步發展汽車、客車及卡車以及船隻的天然氣汽車市場。

除天然氣外，LPG為中國另一種較常用的燃氣，原因為中小城市及鄉鎮地區缺乏天然氣管道網絡。於2014年，中國消耗約32.3百萬噸LPG，增幅為16.8%。鑒於LPG為天然氣開採及原油提煉的自然形成副產品，LPG將繼續於能源業發揮輔助作用。

除中國市場外，海外市場的增長商機亦不能忽視。中國政府於2014年末公佈「一帶一路」計劃，為中國與鄰近國家之間的經濟及貿易聯繫帶來重大潛力。該計劃涉及於友好國家出資建設基礎設施、勘探天然資源、業界合作及財務服務。此利好計劃定將為本集團開拓海外天然氣市場帶來益處。

管理層討論與分析－業務回顧

能源裝備

經營表現

本集團能源裝備分部的營業額穩定維持於人民幣5,422,026,000元(2013年：人民幣5,371,550,000元)。該分部的年度經營溢利為人民幣600,997,000元(2013年：人民幣756,380,000元)。

研究及開發

於2014年，能源裝備分部廣泛進行一系列成功的研發項目。有部分新開發產品已推出市場，為年度收益帶來貢獻，例如大直徑高壓鋼瓶及纏繞瓶、一體化LNG加氣站、CNG液壓子站、一體化撬裝式CNG加氣站。

該分部的研發工作擴展至開發LNG船用裝備，例如用於水上運輸的LNG燃料船、浮式LNG加注系統、LNG岸基式加氣站系統、LNG運輸罐。

有若干針對國際市場的研發項目於年內進行，並達至銷售回報，包括迎合國際市場的CNG運輸船及配套子母站、美國市場的LNG車載瓶及歐洲市場的LNG加氣產品。

該分部亦積極參與新能源裝備的研發工作。於2014年，該分部成功開發核能用的燃料儲罐。

此外，研發團隊於本集團EPC(設計、採購及安裝施工)服務擔當重要角色，並為發展LNG液化廠、雙層LNG球罐、各類型的LNG及CNG加氣站以及船舶油改氣的解決方案作出貢獻。

未來計劃及策略

中國天然氣業的長線前景依然大致向好，無可避免會吸引更多競爭對手。本集團擁有優越的業界資質、良好聲譽、輝煌往績、全面的競爭形勢分析、與別不同的產品及服務、強勁的銷售及營銷團隊以及先進的研發能力，正是本集團能夠超越競爭對手的優勢。本集團亦專注於客戶所需並以為客戶提供一站式解決方案為目標，致力協助客戶創造額外價值。

在中國政府的利好政策下，中國LNG船舶市場預期會進一步擴展。為把握業務商機，我們會於2015年利用本集團於南通的土地及基礎建設，以設立LNG船用加氣瓶、LNG船用的LNG加氣設備及相關設備的生產基地。

在中國政府的天然氣價格改革下，需要以CNG或LNG形式運送的非常規天然氣價格或會有更大競爭力。憑藉本集團於設計及項目工程的優秀能力，能源裝備分部將加大力度開拓更多非常規天然氣的EPC(設計、採購及安裝施工)業務，例如小型液化系統。

對中國卡車、客車及公車LNG車載瓶的需求預期會持續增長。本集團的能源裝備分部將投放資源推出更多優質產品，拓展其LNG車載瓶的客戶組合。

能源裝備分部將繼續引領中國市場的行業協會，如主辦或參加貿易展覽會及會議，旨在帶領行業發展及推動提升行業標準，並將繼續參與制定國家及／或行業產品標準。

擴展海外市場為本集團另一發展策略。在中國政府「一帶一路」計劃下，能源裝備分部將持續關注東南亞及俄羅斯的市場機遇，尤其是CNG產品及加氣站系統。

能源裝備分部亦將通過實施生產技術改良項目，不斷致力減低生產成本並提高生產效率。

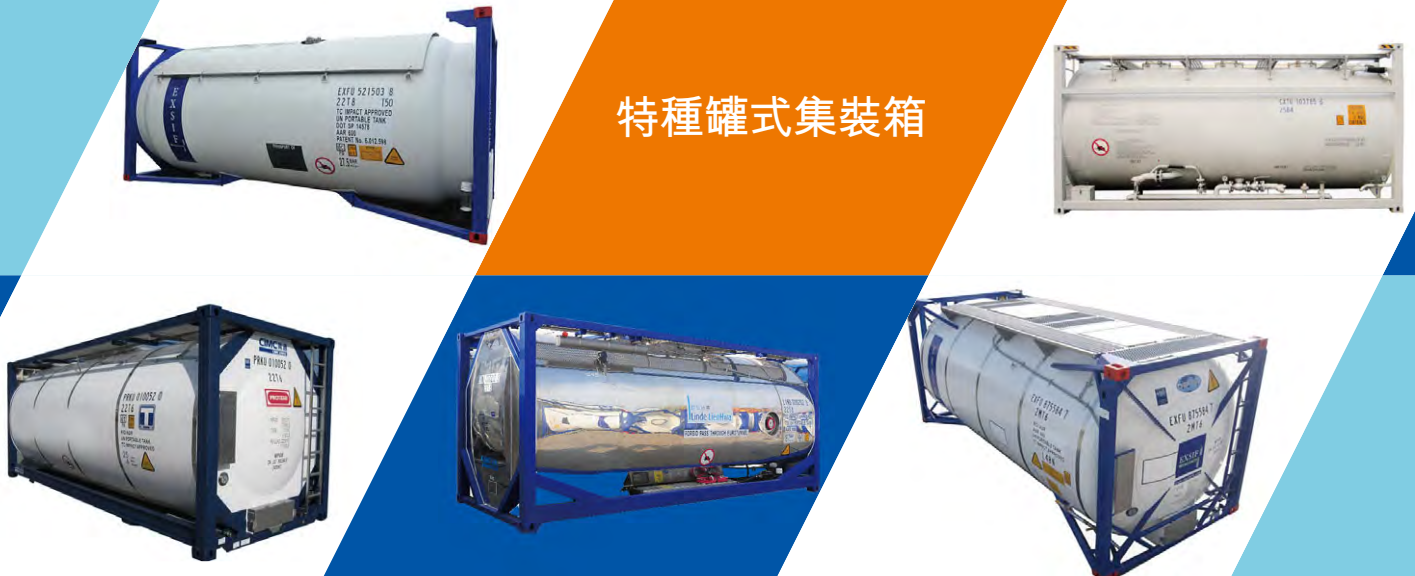
與此同時，透過提供融資租賃及保理服務的轉介安排，能源裝備分部將得以在現行業務競爭環境及中國貨幣政策嚴緊的形勢下吸引並挽留更多客戶。

化工裝備

標準罐式集裝箱



特種罐式集裝箱



管理層討論與分析－業務回顧

化工裝備

行業概覽

根據European Chemical Industry Council在2015年1月發佈的統計數據，2013年全球化工產品銷售額較2012年上升2.4%，標誌着全球化工業的溫和復蘇。增幅的主要推動力來自中國，其化工產品銷售額超越全球其他地區，佔總銷售額約33.2%。

罐式集裝箱為一種安全和高效的多元運輸裝備，可用作運送多類型化工產品。根據International Tank Container Organization (ITCO)於2014年6月公佈的研究，目前全球約有394,000個罐式集裝箱投入運作，較2013年增加約12%。ITCO指罐式集裝箱行業的增長趨勢正在持續。根據亞洲罐箱組織(Atco Asia)的估算，中國於2014年估計生產約33,000個國際標準罐式集裝箱，較2013年29,000個增長約13.8%，且中國繼續佔罐式集裝箱生產量的最大份額。

中國政府鼓勵工業升級及著重環保意識，預期低端運送模式將逐步被標準罐式集裝箱取替。與此同時，隨著罐式集裝箱經營者之業務多元化，特種罐式集裝箱市場亦見增長。

由於中國致力擴大使用天然氣，對LNG龐大的潛在需求得到推動。為了擴大中國的LNG供應鏈，LNG罐式集裝箱開發成為由鐵路／公路至水路的LNG多元運輸解決方案。這顯示出多元罐式集裝箱在中國LNG行業日益重要的角色。

隨著中國基建建造項目得到巨額投資，對運送水泥粉末、瀝青及潤滑油等物料的碳鋼罐式集裝箱的需求有所上升。近年，中國政府展開多項道路及高速公路建造項目以及維修項目，促使該等項目對運輸瀝青的瀝青罐式集裝箱需求顯著上升。

上述利好行業發展因素反映本集團從事的化工儲運裝備業務的增長潛力。展望2015年，標準罐式集裝箱需求或會因化工市場

的週期性質而波動。本集團將為市場變動做好準備，並為其罐式集裝箱業務開拓更多增長點。

經營表現

本集團化工裝備分部的營業額錄得穩定增長至人民幣3,313,910,000元(2013年：人民幣3,092,929,000元)。該分部的年度經營溢利為人民幣484,800,000元(2013年：人民幣497,941,000元)。

研究及開發

化工裝備分部致力研發不同種類的罐式集裝箱以滿足客戶需求。於2014年，該分部成功開發39噸總重高溫低漏熱寬體罐式集裝箱、高強鋼材料研製的氣體罐式集裝箱及迎合國際市場的LNG罐式集裝箱。

該分部的研發工作旨在讓更多種類的特種及高端罐式集裝箱能於中國及國際市場推出。

未來計劃及策略

本集團的化工裝備分部致力維持其於製造罐式集裝箱的領先地位，並將繼續透過優化產品設計及生產工序，尋求超越競爭對手的成本優勢。例如，該分部將增加使用標準化部件，以維持成本效益。

除生產方面外，化工裝備分部竭力通過增加與客戶的溝通和接觸，建立客戶對其產品的信任及信心。該分部曾舉辦並將繼續舉辦罐式集裝箱行業會議，為業內人士提供良好機會討論行業話題及發展趨勢，並就產品開發交流意見。

本集團將繼續促進其於中國及歐洲的附屬公司互相傳遞專業知識、技術專長及市場網絡。根據中歐產品開發計劃，本集團成功開發符合國際標準的LNG罐式集裝箱，並於2014年成功出口最終產品至美國。該分部將繼續探索LNG罐式集裝箱及其他特種及高端罐式集裝箱於國際市場的商機。

液態食品裝備

液態食品罐



交鑰匙工程 解決方案



大型交鑰匙 工程項目



管理層討論與分析－業務回顧

液態食品裝備

行業概覽

液態食品行業包括無酒精飲料、含酒精飲料(包括啤酒、葡萄酒及烈酒)、蒸餾飲料、果汁、牛奶、醬料及湯等多個市場。近年，液態食品行業於中國等發展中國家增長迅速。

作為全球最大啤酒生產商及客戶逾10年，中國的啤酒消耗量持續增長，原因為經濟發展使生活水準得以改善。中國的啤酒市場預期將保持持續穩定的升幅。國內啤酒消耗正在變化，而高級啤酒的需求有進一步增進的巨大潛力。注視市場的光明前景，中國已成為主要國際啤酒廠的重要目標。若干主要國際啤酒商集團及液態食品生產商，以及中國液態食品生產商已在中國作出大量投資，特別是興建生產設施及廠房。

此外，中國亦加強推廣食品安全及節能減耗，繼而推高液態食品裝備更新換代的需求。隨著食品安全及健康意識提高，預期中國乳品飲料及果汁飲料的需求將與日俱增。

液態食品行業在發達國家亦展現正面商機。在美國經濟狀況穩步改善下，一些大型企業啤酒廠於中北美推出擴張計劃，並將在該處建設大規模的啤酒生產線。

液體儲存、轉移及加工需要創新及綜合的方法。本集團的液態食品裝備分部根據國際質素值及安全標準開發、建造及安裝完整系統並於全球投入運作。本集團相信其全面知識及全球經驗將驅使本集團於液態食品裝備行業取得成功。

經營表現

本集團液態食品裝備分部的營業額錄得滿意增長至人民幣2,461,734,000元(2013年：人民幣1,707,334,000元)。該分部的年度經營溢利為人民幣249,661,000元(2013年：人民幣115,473,000元)。

研究及開發

於2014年，液態食品裝備分部致力研發滿足客戶要求規格的啤酒廠整體工藝交鑰匙系統。憑藉Ziemann先進的啤酒釀造技術，加上中國的低生產成本，該分部亦致力開發特別為中國市場設計的釀酒設備。

除建立一支積極進取的內部研發團隊外，該分部一直通過與業界及科學界的聯繫積累研發能力，例如加入業內多個科學委員會成為會員，以及於行業會議及技術大學作演示。

未來計劃及策略

融入於2012年向Ziemann集團購入的若干資產後，本集團的液態食品裝備分部已成為啤酒及其他液態食品生產商的全面交鑰匙工程解決方案供應商。除啤酒、果汁及奶類產品的市場外，該分部亦以拓展其業務至高端產品市場為目標，如醫療及生化產品。該分部將成立一支專責團隊以支持業務發展。

此外，該分部將繼續提升Holvrieka及Ziemann的品牌形象。在單一企業實體的目標下，該分部將持續實施營銷策略以改善市場地位，並增加品牌知名度及促進與客戶的密切關係。

本集團會繼續將歐洲的先進生產技術及專業知識傳遞至其中國業務。於2014年下半年收購南通大罐後，液態食品裝備分部將通過發展項目團隊、工程師及技術人員的培訓課程及交流計劃，將Ziemann的科技融入南通大罐。

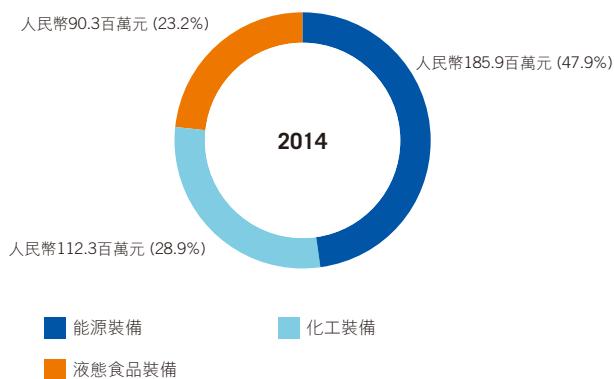
本集團明白創新的重要性，並視創新為推動增長的要素。液態食品裝備分部一直進行工序創新，並參加貿易展覽會向市場展示創新成果。例如，本集團開發「Ice Age」技術，使釀酒設備具備再生冷卻功能，並為啤酒廠大幅節省能源及成本。日後，該分部的目標為就酒醪過濾、磨粉系統、能源項目、智能輸送機及快速發酵開發創新產品。

最後，液態食品裝備分部將採取措施不斷改進其現有產品，努力尋求超越競爭對手的優勢。該分部亦將謹慎評估成本及效益，以考慮內判及外判的可能性。

產能

2014年，本集團在資本性支出方面投資人民幣388,724,000元，用作提升產能、一般維護產能及新業務之用。年內，能源裝備分部、化工裝備分部及液態食品裝備分部分別在資本性支出投資了人民幣185,919,000元、人民幣112,282,000元及人民幣90,313,000元。此外，本集團有人民幣210,000元的資本性支出是不歸屬於任何一個業務分部的。

按分部劃分的資本性支出



銷售及市場推廣

本集團於中國及東南亞設有銷售辦事處。

能源及化工產品及服務遍佈全中國，並出口至東南亞、歐洲及北美洲和南美洲。而液態食品產品的生產基地設於歐洲，其產品及服務供應全球。

能源裝備主要以品牌名稱「安瑞科」、「聖達因」及「宏圖」出售。罐式集裝箱主要以品牌名稱「南通中集」出售。液態食品裝備的產品及項目工程服務品牌名稱為「Holvrieka」及「Ziemann」。

本集團致力建立廣泛穩固之客戶網絡，尤其著重與業內巨擘及具龐大增長潛力之客戶維持良好關係。本集團之廣大客戶群包括中石油、中石化、中國海洋石油、華潤燃氣、新奧能源、Cronos、EXSIF、全美租箱公司、中化國際、Seaco、福田戴姆勒、Constellation Brands等。通過投資於發展穩健的客戶關係，部份客戶已夥拍本集團尋求新業務線或開發新產品。透過本集團的整體交鑰匙解決方案能力，本集團致力以客戶需求為中心，幫助客戶創造新價值。

為開拓海外商機及增加收益來源，本集團正擴展其海外市場。年內，本集團來自海外之收益為人民幣4,993,951,000元(2013年：人民幣4,305,126,000元)。本集團繼續專注新興市場以及天然氣豐富國家如俄羅斯及美國的發展。本集團不時探訪新興市場，以蒐集當地市場資訊，同時推廣其產品及服務。

成本控制

本集團堅守提高成本效益的目標，並將繼續實施生產技術改良項目以及ONE (Optimisation Never Ending)生產模式，從而降低生產成本，並持續提升生產效率及產品質量。

本集團集中大量採購不同營運單位常用之原材料。本集團與附屬公司間定期召開會議以討論及制定採購計劃。本集團亦成立庫存協同小組以監察存貨水平及採購流程。年內，本集團在減省成本方面取得理想成果。本集團將繼續密切監控其生產成本。

管理層討論與分析－業務回顧

其他分析

資格

所有優質生產認證及資格均須由業界機構定期審閱。本集團憑著先進科技及嚴謹製造工序以持續獲得有關資格認可。

本集團擁有由本地及國際業界機構發出的資格，如美國機械工程師學會(ASME)、中國船級社、中國機械工業聯合會(CMIF)、中國質量監督檢驗檢疫總局(AQSIQ)、德國技術監督協會(TÜV NORD)、韓國工商及能源部、美國運輸部(DOT)、法國必維國際檢驗(BV)及英國勞氏驗船協會(LR)，並擁有國際標準化組織(ISO)的ISO9001認證。

本集團亦在多個國家擁有若干專利技術，以維護其發明及專業知識。於2014年12月31日，本集團擁有超過430項專利權，其中97項專利乃於年內新獲得。除了及時申請專利及定期管理專利組合外，本集團認為有必要就專利發展企業意識及能力，因此本集團的技術員工均受過相關教育，具備充份的專利及其他知識產權知識。

各項資格及認可加強了本集團超越其他競爭對手的領先優勢及出口能力。

客戶服務

本集團非常重視與客戶維持長遠關係，致力於維護客戶的產品安全高效運行。本集團在中國多個城市設立了客戶服務中心，保證向客戶提供及時的售後服務及技術支援。

本集團與中國特種設備檢測研究院合作，從2007年開始，相繼在中國的西安、瀋陽、海口、新疆及揚州建設了五個CNG拖車及其他高壓氣瓶拖車的檢測服務中心，為客戶提供檢測、改造、維修及配件服務。於2014年，本集團在湖南省衡陽市新建另一個檢測服務中心，並已於2014年下半年投產運行。於2015年，本集團計劃在河北省石家莊市、四川省成都市及黑龍江省大慶市分別新建一個檢測服務中心。按照中國的有關安全法規，在用高壓氣瓶拖車必須進行定期檢驗。上述檢測服務中心按照相關法規為客戶提供檢驗及其他服務，保障客戶車輛的安全運行。

營業額

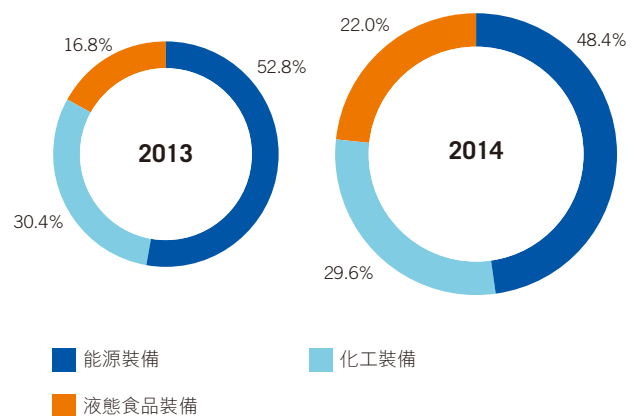
儘管由於中國宏觀經濟情況及天然氣價格改革，能源裝備分部於2014年上半年暫時升勢放緩，惟下半年錄得反彈，且全年收入與2013年相比保持穩定。受惠於全球經濟逐漸復蘇，化工裝備分部營業額錄得溫和增幅。由於2012年收購了Ziemann集團若干資產，液態食品裝備分部從設備生產業務拓展至交鑰匙工程解決方案供應商，所以獲得大量新訂單，液態食品裝備分部營業額錄得蓬勃增長。因此，本集團2014年的營業額較去年增加10.1%至人民幣11,197,670,000元(2013年：人民幣10,171,813,000元)。各分部之表現載列如下。

能源裝備繼續為本集團最高營業額的分部，其營業額維持穩定於人民幣5,422,026,000元(2013年：人民幣5,371,550,000元)，佔整體營業額48.4%(2013年：52.8%)。年內，LNG產品為該分部的主要收益來源，而EPC項目的收益貢獻則穩步上升。

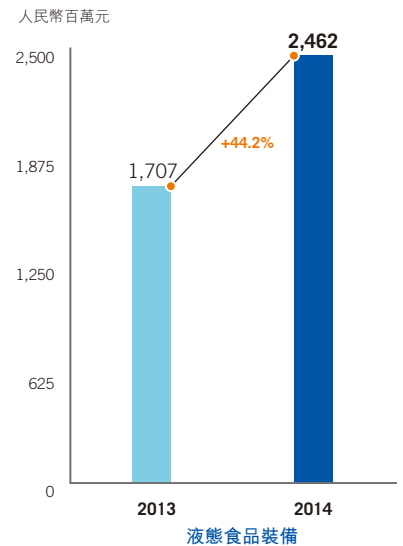
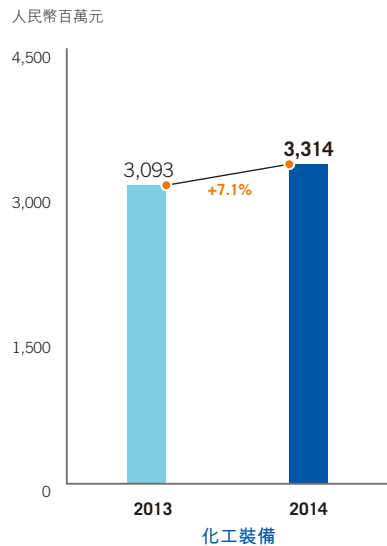
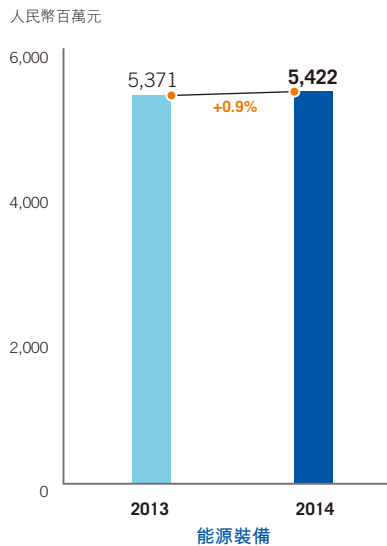
化工裝備分部之營業額較上一年度上升7.1%至人民幣3,313,910,000元(2013年：人民幣3,092,929,000元)，佔整體營業額29.6%(2013年：30.4%)，成為本集團第二高營業額的分部。

液態食品裝備分部之營業額上升44.2%至人民幣2,461,734,000元(2013年：人民幣1,707,334,000元)，對本集團整體營業額之貢獻由去年16.8%升至22.0%。

按業務分部劃分的銷售額



分部營業額



管理層討論與分析－財務回顧

財務分析

毛利率及盈利能力

能源裝備分部之毛利率微跌1.6個百分點至19.8% (2013年：21.4%)。年內產品組合變動，EPC項目及LPG產品的銷售額貢獻增加，導致分部毛利率下滑。

就化工裝備分部而言，其毛利率下跌2.6個百分點至16.2% (2013年：18.8%)，主要由於產品組合變動，標準罐式集裝箱的收益貢獻增加。

液態食品裝備分部毛利率維持穩定於19.8% (2013年：20.0%)。

基於各分部對整體毛利率有不同比重的貢獻，因能源及化工分部各自的毛利率均錄得下跌，本集團的整體毛利率微跌1.6個百分點至18.8% (2013年：20.4%)。

經營溢利佔營業額比率輕微下降1.2個百分點至10.9% (2013年：12.1%)，主要由於毛利率下滑所致。

本集團的稅務支出下跌29.3%，主要由於2014年相關中國稅務機關認定本公司及其若干投資控股附屬公司為中國居民企業後，過往年度遞延稅項支出予以撥回。

因此，年內本公司股權持有人應佔溢利為人民幣1,023,330,000元，較上一個年度增長4.5% (2013年：人民幣979,595,000元)。

其他收益

於2014年，其他收益合共人民幣244,524,000元 (2013年：人民幣228,142,000元)，包括銀行利息收入、政府補助金及其他經營收益。其他收益上升主要歸因於來自銷售廢金屬的收益增加，惟此受到政府補助下跌一定程度上的抵銷，原因為本集團的生產廠房於年內並無重置。

銷售費用

銷售費用增加18.4%至人民幣325,464,000元 (2013年：人民幣274,856,000元)，有關費用包括運輸費、提供產品保用的撥備、專利費用、人力資源、佣金及銷售活動相關的其他費用。由於年內貨運費增加等因素，故此銷售費用之增速較營業額增速快。

行政費用

行政費用微升1.5%至人民幣804,760,000元 (2013年：人民幣792,640,000元)，升幅低於營業額的漲幅。行政費用增加主要由於向本集團董事及僱員授予購股權，導致人力資源成本上升。

其他收入／(開支)淨額

於2014年，其他收入淨額為人民幣4,229,000元 (2013年：其他開支淨額人民幣7,859,000元)，包括出售物業、廠房及設備之虧損、慈善捐款、匯兌虧損以及多項雜項收入。2013年錄得其他開支淨額而本年度則錄得其他收入淨額，主要原因為美元兌人民幣升值等因素，使匯兌由2013年錄得虧損人民幣16,709,000元轉為2014年虧損人民幣2,147,000元。

融資成本

於2014年，融資成本減少4.8%至人民幣33,496,000元 (2013年：人民幣35,188,000元)。融資成本主要包括銀行貸款及其他借貸利息人民幣30,197,000元 (2013年：人民幣31,589,000元)。本集團已於接近年底時償付部分向外貸款，導致去年的利息費用下降。

稅項

於2014年，本集團的稅項費用減少29.3%至人民幣146,868,000元 (2013年：人民幣207,584,000元)，主要因為相關中國稅務機關於2014年確認本公司及其若干投資控股附屬公司為中國居民企業後，金額為人民幣59,053,000元的過往年度遞延稅項費用予以撥回。

僱員及薪酬政策

於2014年12月31日，本集團僱員總數約為9,700人 (2013年：約9,900人)。總員工成本 (包括董事酬金、退休福利計劃供款及購股權費用) 約為人民幣1,255,586,000元 (2013年：人民幣1,210,631,000元)。

作為平等機會的僱主，本集團之薪酬及花紅政策乃參考個別僱員之表現、資歷及經驗以及現行市場工資釐定。其他福利包括為香港僱員法定強制性公積金計劃供款、為中國大陸僱員作出政府退休金計劃供款，以及為歐洲僱員設立多項合資格定額退休金計劃，並向保險公司作出供款。

流動資金及財務資源

於2014年12月31日，本集團錄得現金及現金等價物人民幣1,677,737,000元（2013年：人民幣1,542,585,000元）。本集團部份銀行存款合共人民幣111,886,000元（2013年：人民幣133,378,000元）是於購入時距離到期日超過三個月期限及受限制用於銀行授信的保證金。本集團一直維持足夠手頭現金，以償還到期銀行貸款及關連方貸款，並繼續採取謹慎態度處理日後發展及資本性支出。因此，本集團一直審慎管理其財務資源，並將經常檢討及維持理想的資產負債水平。

於2014年12月31日，本集團的銀行貸款及透支為人民幣85,722,000元（2013年：人民幣170,873,000元），除為期兩年的人民幣25,223,000元資本支出專項貸款之外，其餘貸款均須於一年內償還。除港元定期貸款按浮息率計息外，整體銀行貸款均按年利率1.98%至6.15%計息。於2014年12月31日，本集團並無任何抵押銀行貸款（2013年：無）。於2014年12月31日，銀行貸款合共人民幣85,722,000元（2013年：人民幣169,368,000元）由本公司附屬公司作出擔保。於2014年12月31日，關連方貸款為人民幣110,000,000元（2013年：人民幣385,812,000元），有關貸款為無抵押、以年利率4.90%至5.25%（2013年：5.35%至6.00%）計息及須於一年內償還。

由於本集團保留淨現金結餘人民幣1,593,901,000元（2013年：人民幣1,119,278,000元），因此按債項淨額除股東權益計算的淨資產負債比率為零倍（2013年：零倍）。淨現金結餘的增加主要歸因於若干重大項目的大額預付款，以及過往年度大規模的擴建項目竣工令資本開支減少。此外，管理層致力持續改善現金管理以減低融資成本。因此，銀行貸款年末錄得減少。本集團於年內的盈利對利息比率為40.1倍（2013年：38.8倍），顯示本集團完全有能力承擔其利息支出。

於2014年，經營活動所產生現金淨額為人民幣1,088,522,000元（2013年：人民幣1,136,600,000元）。本集團已提取銀行貸款及關連方貸款合共人民幣654,020,000元（2013年：人民幣801,562,000元）及償還人民幣1,013,478,000元（2013年：人民幣932,104,000元）。為分派2013年財政年度末期股息所付款項約人民幣180,471,000元。

另外，通過行使購股權所發行的普通股產生人民幣14,231,000元的現金款項。年內，就公開市場購回股份的現金付款淨額為人民幣31,442,000元。

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 以下各項所產生／(所用) | | |
| 現金淨額： | | |
| • 經營活動 | 1,088,522 | 1,136,600 |
| • 投資活動 | (322,157) | (313,090) |
| • 融資活動 | (589,514) | (237,490) |
| 總計 | 176,851 | 586,020 |

資產及負債

於2014年12月31日，本集團的總資產為人民幣10,601,282,000元（2013年：人民幣10,379,864,000元），而總負債為人民幣4,485,139,000元（2013年：人民幣5,056,848,000元）。資產淨值增加14.9%至人民幣6,116,143,000元（2013年：人民幣5,323,016,000元），主要由於年內錄得純利人民幣1,035,063,000元，但被以外幣計值的財務報表因換算而產生的匯兌差額人民幣79,015,000元所部分抵銷。因此，每股資產淨值由2013年12月31日的人民幣2.815元增至2014年12月31日的人民幣3.167元。

或然負債

於2014年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

有關資金來源及資本承擔的未來計劃

目前，本集團的營運及資本開支主要以其內部資源（如經營活動現金流及股東權益）撥付，並在某程度上以銀行貸款撥付。與此同時，本集團會繼續特別關注存貨水平、信貸政策及應收款項管理，以提高其未來的經營活動現金流。本集團具備充裕的資金來源和未動用的銀行融資，以應付日後的資本開支及營運資金需求。

於2014年12月31日，本集團已訂約但未撥備的資本承擔為人民幣123,875,000元（2013年：人民幣49,198,000元）。於2014年12月31日，本集團並無已授權但未訂約的資本承擔（2013年：無）。

外匯風險

本集團的外匯風險主要來自以本集團功能貨幣以外貨幣計值之貿易交易。對本集團構成此風險的貨幣主要為美元及歐元。本集團持續監察其外匯風險，並主要通過進行幣值與其主要營運資產及收益相同之業務活動以及籌集幣值與其主要營運資產及收益相同之資金，藉以控制有關風險。此外，本集團於有需要時與信譽良好的財務機構訂立外匯遠期合約以對沖外匯風險。

董事及高級管理人員

董事

趙慶生先生

董事長兼執行董事，提名委員會主席

趙先生，62歲，於2007年9月加入本集團，出任執行董事，並自2007年10月起擔任董事長。彼畢業於武漢水運工程學院(現名武漢理工大學)船舶內燃機專業。趙先生於1983年加入招商局集團，於1991年至1995年期間出任其企業部總經理，並於1995年至1999年期間出任招商局國際有限公司副總經理。趙先生於1997年至1999年間擔任中集的副董事長，並自1999年起出任中集的副總裁至今。彼於本公司若干附屬公司擔任董事職務。自2015年4月1日起，趙先生辭任執行董事，並停任董事長。

高翔先生

總經理兼執行董事

高先生，50歲，於2009年1月加入本集團，出任總經理，並於2009年9月獲委任為執行董事。彼畢業於天津大學，主修海洋與船舶工程，並為高級工程師。於1999年至2008年期間，彼分別擔任天津中集北洋集裝箱有限公司、天津中集集裝箱有限公司、天津中集物流裝備有限公司、天津中集車輛物流裝備有限公司及天津中集專用車有限公司的總經理。高先生於2004年至2008年期間出任中集的總裁助理，現於中集若干附屬公司擔任董事職務。彼於本公司若干附屬公司擔任董事職務。自2015年4月1日起，高先生出任董事長，並停任總經理。

金建隆先生

執行董事，薪酬委員會成員

金先生，61歲，於2007年9月加入本集團，出任執行董事。彼畢業於馬鞍山鋼鐵學院，主修會計。金先生自1975年起任職於杭州鋼鐵廠，後於1985年至1989年期間出任該廠財務科副科長。彼於1989年加入中集，並分別出任中集財務管理部經理及深圳南方中集集裝箱製造有限公司財務部經理。金先生現於中集出任財務管理部總經理。彼於本公司若干附屬公司擔任董事職務。

于玉群先生

執行董事

于先生，49歲，於2007年9月加入本集團，出任執行董事。彼持有北京大學經濟學學士學位及經濟學碩士學位。于先生於1992年加入中集前，曾任職國家物價局。彼現時出任中集董事會秘書，負責投資者關係及融資管理。于先生現分別為TSC集團控股有限公司(前稱TSC海洋集團有限公司，其股份於聯交所主板上市)及Pteris Global Limited(其股份於新加坡證券交易所主板上市)非執行董事。于先生亦為深圳證券交易所上訴覆核委員會第三屆會議的成員。彼於本公司若干附屬公司擔任董事職務。

金永生先生

非執行董事

金先生，51歲，於2009年9月由執行董事調任為非執行董事並停任首席執行官。彼畢業於天津財經大學財政專業，並取得北京大學光華管理學院行政人員工商管理碩士學位。金先生取得中國執業律師資格。彼於2005年9月加入本集團，出任本公司投資者關係經理，並於2006年6月獲委任為本公司執行董事兼首席執行官。金先生於2000年至2006年期間曾任新奧能源控股有限公司(前稱新奧燃氣控股有限公司，其股份於聯交所主板上市)執行董事，現任該公司非執行董事。

王俊豪先生

獨立非執行董事，審核委員會主席及提名委員會成員

王先生，42歲，於2005年2月加入本集團，出任獨立非執行董事。彼持有澳洲蒙納士大學商業(會計)及電腦(資訊系統)學士學位。王先生分別為香港會計師公會及澳洲會計師公會執業會計師，以及特許財務分析師。彼目前於洛希爾(香港)有限公司任職董事，之前曾任職畢馬威會計師事務所。王先生在香港及中國地區累積超過15年企業財務及核數經驗。

徐奇鵬先生

獨立非執行董事，薪酬委員會主席及審核委員會成員

徐先生，54歲，於2009年11月加入本集團，出任獨立非執行董事。彼持有香港大學榮譽法學士及法學碩士學位，並為香港註冊律師、英格蘭及威爾斯註冊律師(非執業)、中國司法部委託公證人及婚姻監禮人。徐先生現時為何耀棟律師事務所的合夥人，主要執業範圍為中港跨境商業法律事務。彼亦為香港律師會轄下大中華法律事務委員會副主席、香港房地產協會義務法律顧問，以及香港總商會中國事務委員會委員。徐先生現為中國輝山乳業控股有限公司(其股份於聯交所主板上市)的獨立非執行董事。

張學謙先生

獨立非執行董事，審核委員會，薪酬委員會及提名委員會成員

張先生，65歲，於2010年9月加入本集團，出任獨立非執行董事。彼為西安交通大學會計博士，並取得武漢大學經濟學碩士學位，為中國註冊會計師。張先生現時於中國對外經濟貿易大學國際商學院任教授，曾任該學院副院長。彼亦曾任中國技術經濟研究會高級成員及北京亞太華夏財務會計研究中心研究員。張先生於會計及財務領域擁有豐富學術經驗。

董事及高級管理人員

高級管理人員

任英建先生

副總經理

任先生，59歲，於2005年11月獲委任為本公司副總經理。彼於清華大學經濟管理學院完成學業。任先生於2003年至2009年期間，出任本公司全資附屬公司石家莊安瑞科氣體機械有限公司的總經理。加入本集團前，彼曾任牡丹江金牡丹針織有限公司董事總經理及牡丹江三星針織廠總經理。任先生為工程師，於工業企業管理方面經驗豐富。

劉春峰先生

副總經理

劉先生，52歲，於2012年5月獲委任為本公司副總經理。彼畢業於山東工業大學(現名山東大學)機械系，獲機械製造專業研究生學歷，並為高級工程師。劉先生於1989年加入中集擔任工程師，於1993年至2010年期間曾於中集若干附屬公司出任若干部門的經理，及中集技術管理部總經理。自2010年5月至2015年3月，彼出任本公司全資附屬公司南通中集罐式儲運設備製造有限公司的總經理。彼於本公司若干附屬公司擔任董事職務。自2015年4月1日起，劉先生出任總經理兼執行董事，並停任本公司副總經理。

楊葆英女士

副總經理

楊女士，47歲，於2012年5月獲委任為本公司副總經理。彼持有北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。楊女士於2002年至2005年期間曾於新奧燃氣控股有限公司(現稱新奧能源控股有限公司，其股份於聯交所主板上市)的一家附屬公司出任若干管理層職務，其後於2005年3月加入本集團。自2010年1月起，彼出任本公司全資附屬公司石家莊安瑞科氣體機械有限公司的總經理。

施才興先生

副總經理

施先生，51歲，於2012年5月獲委任為本公司副總經理。彼畢業於北京大學經濟學院研究生課程，並為高級經濟師。施先生於2007年9月至2009年9月期間曾任本公司執行董事。加入本集團前，彼於1999年至2004年期間曾任張家港市聖達因化工機械有限公司常務副總經理。自2004年9月，施先生出任本公司全資附屬公司張家港中集聖達因低溫裝備有限公司的總經理。

孫洪利先生

副總經理

孫先生，46歲，於2012年5月獲委任為本公司副總經理。彼持有華南理工大學流體傳動及控制學士學位以及碩士學位。孫先生於1994年加入中集擔任其一家附屬公司的設計工程師和質量經理助理，並於1997年至2002年期間曾任中集的技術研發中心的副經理。彼於2002年至2009年期間曾任本公司全資附屬公司南通中集罐式儲運設備製造有限公司的總經理助理。於2009年1月至2012年4月期間，孫先生曾任本公司的總經理助理。

張紹輝先生

財務總監及公司秘書

張先生，43歲，負責本公司財務匯報、財務管理、企業財務及企業管治常規執行。彼持有英國泰晤士維利大學工商管理學士學位。張先生為香港會計師公會執業會計師及英國國際會計師公會會員。於2004年12月加入本集團前，張先生任職於一家國際執業會計師行，於審核、財務匯報、財務管理及企業財務方面擁有多年經驗。

本公司明白，股東對本公司的信賴源於良好企業管治，此乃加強股東價值與利益的關鍵。本公司的企業管治常規原則強調有效的董事會、審慎的內部及風險控制、企業透明度及完善的披露，最重要的是向股東問責。

本公司不斷致力參考本地及國際標準，從而檢討及提升企業管治常規質素。本公司自2005年10月於聯交所上市以來，一直採納《企業管治守則》作為有關企業管治的主要指引。

本公司定期檢討以下企業管治政策及指引，為本公司管治架構的補充部分：

- 董事委任政策；
- 董事及高級管理人員薪酬政策；
- 董事會及高級管理人員的職務及職責；
- 董事尋求獨立專業意見的程序；
- 本公司董事長及總經理的職責劃分；
- 於本公司及其相聯法團股份權益的披露程序；
- 相關人士進行證券交易的守則；
- 股東提名候選董事的程序；
- 股東通訊政策；
- 內部舉報制度；
- 信息披露政策；及
- 董事會成員多元化政策。

截至2014年12月31日止年度，本公司一直遵守《企業管治守則》之所有守則條文。

董事會

董事會

董事會負責領導及監控本集團，並共同負責促使本集團成功。

須由董事會作出決定的事項包括以下相關項目：

- 長遠方針及目標；
- 業務發展策略；

企業管治報告

董事會(續)

董事會(續)

- 企業管治；
- 內部監控評估；
- 重大融資項目；
- 重大收購及出售；
- 中期及全年業績和股息；
- 關連及主要交易；
- 董事的委任；及
- 高級管理人員的薪酬。

董事會定期進行會議，以密切留意本集團業務及營運表現。於2014年及截至本報告日期，董事會已進行(其中包括)以下各項：

- 檢討本集團表現及制訂業務策略；
- 審閱及批准本集團分別截至2013年及2014年12月31日止兩個年度以及截至2014年6月30日止六個月的財務報表；
- 審閱本集團的持續關連交易；
- 檢討及釐定全體董事的薪酬組合；
- 檢討董事會架構、規模及組成；
- 批准緊隨趙慶生先生於2015年4月1日辭任執行董事後，委任高翔先生為董事長、授權代表及提名委員會成員；
- 批准劉春峰先生由2015年4月1日起獲委任為本公司總經理兼執行董事；
- 批准本公司及其相關附屬公司向中國稅務機關申請中國居民企業身分；
- 批准授出本公司購股權；
- 批准有關本公司相關附屬公司與中集之間銀行擔保的關連交易；

董事會(續)

董事會(續)

- 批准收購南通中集大型儲罐有限公司(須經股東批准)；
- 批准本公司、中集的相關附屬公司與中集訂立金融服務框架協議項下擬進行的持續關連交易；
- 批准本公司與中集訂立辦公服務總協議、加工服務總協議及採購總協議項下擬進行的持續關連交易；及
- 檢討本集團所採取內部監控措施的成效。

董事會亦負責履行本公司企業管治職能，包括制定、檢討及監控本公司企業管治政策及常規、遵守相關法律及監管規定及適用於僱員及董事的守則、檢討本公司遵守企業管治守則的情況及其於企業管治報告內的披露。

於2014年及截至本報告日期，董事會履行(其中包括)以下企業管治職能：

- 批准及採納「董事會成員多元化政策」的指引；及
- 審閱分別刊載於本公司2013年及2014年年度報告之企業管治報告內的披露。

董事會例會的通告會在該會議舉行最少14天前送交全體董事。董事獲邀提出彼等希望列入議程以供定案的事項，議程將連同有關會議文件在董事會或董事會轄下委員會會議舉行最少三天前送交董事。

董事於會議上會獲簡報各議程項目，並有機會提問或發表意見。有需要時，專業顧問將獲邀出席會議，以就議程項目向董事提供專業意見及解釋。

倘董事未能出席會議，亦會獲告知將予討論的事宜，且獲鼓勵於舉行會議前向董事長或公司秘書(或其助理)表明其觀點。

由於大部分董事偶然或有時在未能預料的情況下需出差及／或需駐守中國不同地區，故經常召開全體董事會會議在實務上可能存在不便。就此，董事會或會以書面決議案方式審閱及批准若干事宜。與有待通過之決議案有關的參考資料將連同決議案草稿一併傳閱。然而，就須予公布交易的任何事宜作出決定時，則會召開董事會會議；而就主要股東或董事於當中擁有重大權益的任何事宜作出決定時，亦會舉行董事會會議，且於有關事宜中本身及其聯繫人士均無任何權益的獨立非執行董事須出席有關會議。

董事長及高級管理人員將確保全體董事(包括非執行董事)能獲取充足、完整及適時的資料，以便彼等作出知情決定及履行董事職責。董事可就本集團營運或業務的任何方面要求進一步簡報或解釋，並就公司秘書及規管事宜(包括董事會程序及企業管治常規)向公司秘書或其助理尋求意見。在適用情況下，彼等亦可根據董事會採納的「董事尋求獨立專業意見的程序」尋求獨立專業意見，相關費用由本公司承擔。

企業管治報告

董事會(續)

董事會(續)

公司秘書或其助理負責編寫董事會及董事會轄下委員會的會議記錄。會議記錄及書面決議案草稿會發送至全體董事或董事委員會成員傳閱一段合理時間，以供其審閱及表達意見。會議記錄及書面決議案的最終定稿將於合理時間內(一般為會議後14天內)送交全體董事或董事委員會成員以作記錄，而經簽署的副本將存置於由公司秘書保管的本公司會議記錄冊內，以供董事查閱。

為有助董事預留時間出席董事會和委員會會議及企業活動，公司秘書將徵詢董事會意見並為董事會編製年度計劃。

董事長及總經理

董事會的管理與本集團業務的日常管理明確區分，並分別由董事長及總經理負責，以確保權力和授權取得平衡。

董事長及總經理的職責以書面形式清楚區分。董事長負責監督董事會的運作成效、制定本集團的策略及方針、確立業務目標及相關業務計劃、監察高級管理人員的表現及制定良好企業管治常規。總經理集中領導高級管理人員執行董事會訂立的策略及計劃，並不時向董事會匯報本集團的營運狀況，以確保董事會委派的任務能妥善執行。

董事會成員

董事會由八名成員組成，其中三人為獨立非執行董事，佔董事會三分一席位，為董事會引入足夠獨立意見。其他成員為四名執行董事及一名非執行董事。

按董事類別分類之董事會成員名單，包括董事長、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事，均於須披露董事姓名的所有企業通訊內說明。

董事名單及其角色及職能已刊載於聯交所及本公司網站。

董事會成員擁有不同專業資格及教育背景，包括法律、會計及企業融資、經濟、學術、管理及行業專長。此為董事會帶來多元化及均衡的技能及經驗，有效帶領本集團營運。全體董事的最新簡歷詳情載於第20至22頁「董事及高級管理人員」一節以及本公司網站內。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據《上市規則》的規定就彼等的獨立身分發出的確認書。引述該等確認書，並就本公司所深知，本公司認為全體獨立非執行董事均遵守《上市規則》第3.13條所載有關獨立身分的指引，且全體為獨立人士。

於本報告日期，董事會成員間並無任何關係(不論財務、業務或家族關係)。

董事會(續)

董事責任

董事須以客觀的角度，按本集團整體最佳利益作出決定。董事定期召開會議，以密切注意本集團的操守、業務活動、營運表現及最新發展。董事於2014年及2015年(截至本報告日期止)舉行的董事會及董事會轄下委員會會議及股東大會的出席記錄詳情載於本節「董事出席記錄」一段。

獨立非執行董事專責為董事會提供獨立判斷。彼等在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用，並監察本公司在實踐已定企業目標及宗旨以及相關申報情況方面的表現。

有關本公司各項須經獨立股東批准的關連交易或其他交易，本公司會成立由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會(有關董事於該等交易中並無任何權益)，以就有關交易提供獨立意見。

董事須確保彼等能對本公司事務投放充足時間精神。全體董事已於獲委任時向本公司披露並及時披露彼等在其他上市公司或機構的職務及其他重大承擔(如有)的任何變動。董事於其他公司的主要職務資料載於第20至22頁及本公司網站內。

本公司已發出並採納其本身之「相關人士進行證券交易的守則」，作為規管董事及本公司或其附屬公司之指明僱員買賣本公司證券的守則，該等董事及僱員因彼等在本公司或其附屬公司之職務或僱員關係，而擁有或可能擁有與本公司或其證券相關之內幕消息。該守則不較《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)所載之條文寬鬆。

每名董事須每年兩次以書面形式向本公司確認彼已遵守《標準守則》。董事均已確認，彼等於截至2014年12月31日止年度內一直遵守《標準守則》所訂的標準。

董事出席記錄

| | 2014年內會議出席次數 | | | | |
|----------------|--------------|-------|-------|-------|------|
| | 董事會 (附註) | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 股東大會 |
| 執行董事 | | | | | |
| 趙慶生先生(董事長) | 6/7 | - | - | 2/2 | 3/3 |
| 高翔先生(總經理) | 6/7 | - | - | - | 0/3 |
| 金建隆先生 | 5/7 | - | 2/2 | - | 0/3 |
| 于玉群先生 | 4/7 | - | - | - | 0/3 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 金永生先生 | 6/7 | - | - | - | 1/3 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 王俊豪先生 | 7/7 | 4/4 | - | 2/2 | 1/3 |
| 徐奇鵬先生 | 7/7 | 4/4 | 2/2 | - | 2/3 |
| 張學謙先生 | 7/7 | 4/4 | 2/2 | 2/2 | 2/3 |

企業管治報告

董事會(續)

董事出席記錄(續)

附註：

2014年內共召開七次董事會會議。於2014年6月26日、2014年7月10日及2014年10月27日就批准(其中包括)與中集相關附屬公司進行的關連交易或持續關連交易召開之董事會會議，由於趙慶生先生、高翔先生、金建隆先生、于玉群先生及金永生先生(僅2014年6月26日的董事會會議)於有關交易中擁有重大權益，故彼等須根據《章程細則》放棄表決並已避席該等董事會會議。趙慶生先生、高翔先生、金建隆先生及/或于玉群先生獲邀出席2014年6月26日、2014年7月10日及2014年10月27日的董事會會議，以解釋進行有關交易的理由及裨益。於有關交易中擁有重大權益的董事並無計入法定人數之內，且彼等已於會上放棄表決。

| | 由2015年1月1日至本報告日期期間之會議出席次數 | | | | |
|----------------|---------------------------|-------|-------|-------|------|
| | 董事會 (附註) | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 股東大會 |
| 執行董事 | | | | | |
| 趙慶生先生(董事長) | 2/2 | - | - | 2/2 | - |
| 高翔先生(總經理) | 1/2 | - | - | - | - |
| 金建隆先生 | 1/2 | - | 2/2 | - | - |
| 于玉群先生 | 1/2 | - | - | - | - |
| 非執行董事 | | | | | |
| 金永生先生 | 2/2 | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 王俊豪先生 | 2/2 | 2/2 | - | 2/2 | - |
| 徐奇鵬先生 | 1/2 | 2/2 | 2/2 | - | - |
| 張學謙先生 | 2/2 | 2/2 | 2/2 | 2/2 | - |

附註：

由2015年1月1日至本報告日期期間共召開兩次董事會會議。於2015年1月16日就批准(其中包括)與中集進行的持續關連交易召開之董事會會議，由於趙慶生先生、高翔先生、金建隆先生及于玉群先生於有關交易中擁有重大權益，故彼等須根據《章程細則》放棄表決並已避席該等董事會會議。趙慶生先生獲邀出席2015年1月16日的董事會會議，以解釋進行有關交易的理由及裨益，彼並無計入法定人數之內，亦已於會上放棄表決。

董事培訓及專業發展

所有董事應參與持續專業發展以發展並更新其知識和技能，以確保能繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。本公司負責為董事安排合適培訓並提供有關經費。

本公司的法律顧問會向新任董事解釋董事於相關法律及監管規定(包括但不限於《公司條例》、《上市規則》及《證券及期貨條例》)下的責任。本公司亦向新任董事提供有關董事職務及責任的資料備忘錄，以便彼等瞭解作為董事的責任。董事長或總經理會概括介紹本集團，而本公司則提供相關資料及安排廠房參觀等不同活動，以確保彼等妥為瞭解本公司的業務及管治政策。

為讓董事瞭解本集團營運及業務的最新狀況，並更新其作為董事的知識及技能，本公司向董事會提供有關法規最新修訂的資料及有關本集團重大發展或新機遇的資料。

董事培訓及專業發展(續)

年內，本公司為董事舉辦了培訓講座，內容包括董事會授權、與本公司之關係、董事會與董事以及上市規則近期有關關連交易的修訂。講座由本公司外聘法律顧問協助舉辦。七名董事包括趙慶生先生、高翔先生、金建隆先生、于玉群先生、王俊豪先生、徐奇鵬先生及張學謙先生均親身出席講座。一名董事金永生先生閱讀了該講座的培訓材料。由於董事來自不同專業背景，彼等亦參加了有關其作為上市公司董事的角色及職責的其他培訓或進一步提升其專業發展的培訓。截至2014年12月31日止年度，所有董事已經向本公司提交彼等之培訓記錄。

董事委任及辭任

本公司訂有「董事委任政策」，就委任董事列明正式、周詳及具透明度的程序。

提名委員會物色及向董事會推薦合適的董事人選時會考慮多項因素，其中包括候選人的學歷、資歷及經驗，以確定彼等的專長是否與本集團業務相關，能否補足現任董事的能力，以及充分顧及董事會成員多元化的益處，並評估候任獨立非執行董事候選人的獨立性。委員會亦就有關董事重新委任及繼任計劃等事宜向董事會提出建議。

《章程細則》規定所有董事均須最少每三年輪席告退一次，而退任董事合資格於彼等退任的股東週年大會上膺選連任。

全體非執行董事(包括獨立非執行董事)指定任期為三年，並須輪席告退。

董事會成員多元化政策

本公司訂有「董事會成員多元化政策」，列載董事會為達致成員多元化而採取的方針。本公司明白並深信董事會成員多元化對本公司的業務發展十分重要。董事會成員多元化政策的摘要如下：

為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業資格及工作年資。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的益處。

甄選董事會成員人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業資格及工作年資。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

董事會將不時考慮應否制定可計量目標，以協助執行該政策。

企業管治報告

董事及高級管理人員薪酬

本公司的薪酬政策旨在維持公平及具競爭力的薪酬待遇，以正規而具透明度的程序招攬、留聘及激勵人才。

本公司執行董事及高級管理人員之薪酬待遇主要包括基本薪金及管理花紅。非執行董事(包括獨立非執行董事)的薪酬待遇包括固定董事袍金。董事及高級管理人員亦已獲授購股權，作為推動董事及高級管理人員達成公司目標及宗旨的長期獎勵。

薪酬水平主要按照經驗、職責範圍、工作表現及對本公司付出的時間、當前市場薪酬、可資比較公司所付薪金以及本公司及其附屬公司內的薪酬待遇釐定。

薪酬委員會採納了向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇的模式。本公司訂有「董事及高級管理人員薪酬政策」，就釐定全體董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇制定正規而具透明度的程序。委員會將定期檢討此政策，並於正式或非正式會議就其他執行董事及高級管理人員的建議薪酬諮詢董事長及／或總經理的意見，以及就非執行董事的薪酬向董事會作出建議。任何人士概不得參與釐定彼等本身的薪酬。

薪酬委員會詳情載於本報告內「董事會授權」一節。

董事分別於截至2014年及2013年12月31日止兩年的薪酬詳情，載列於財務報表附註8。

應付予本公司高級管理人員的薪酬在以下範圍內：

| | 人數 |
|-------------------------|----|
| 1,000,000港元或以下 | 1 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1 |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1 |
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 2 |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | - |
| 3,000,001港元至3,500,000港元 | 1 |

董事會授權

管理層職能

董事會就授權管理層處理有關本公司行政及管理職能給予清晰指引。

留交董事會處理的職能及轉授予管理層的職能以書面清晰劃分，並由董事會定期檢討，並可能不時作出適當調整，以確保董事會的決定獲有效執行。

高級管理人員由總經理帶領，負責執行董事會制訂的策略及計劃，並定期向董事會報告，以確保策略及計劃妥為執行。董事會的職能及責任載於本報告「董事會」一節。

董事會授權(續)

董事委員會

為精簡董事會職務及維持優良的企業管治，董事會將其若干行政及監察職能分配予轄下三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

各委員會均已採納明確的書面職權範圍，列明其權力、職責及責任詳情，且條款不較《企業管治守則》的條文寬鬆，把其發現、決定及推薦意見向董事會報告。各委員會的職權範圍全文已刊載於聯交所及本公司網站。

與董事會相同，高級管理人員會向委員會提供充分資源。如有需要，委員會亦可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，並可獲公司秘書支援。

審核委員會

審核委員會主席為王俊豪先生，彼擁有專業會計及財務資格。委員會的其他成員為徐奇鵬先生及張學謙先生。以上三名董事均為獨立非執行董事，且並非本集團外聘核數師的前合夥人。審核委員會的主要職責為：

- 監察與外聘核數師的關係，包括：
 - (i) 就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提供建議，批准外聘核數師的薪酬及委聘條款，以及處理任何有關其辭任或罷免的問題；
 - (ii) 按適用標準檢討及監察外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核程序的成效；及
 - (iii) 就委聘外聘核數師提供非核數服務制定及執行政策；
- 監察本集團財務報表及報告的完整性，並審閱當中所載有關財務申報的重大判斷；
- 檢討本集團財務申報及內部監控系統的成效；及
- 檢討本公司設定的以下安排：本公司僱員可在保密情況下就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不當行為提出關注，並確保有適當安排，讓公司對此事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動。

審核委員會定期與本公司外聘核數師及高級管理人員會面。於2014年內，審核委員會曾審閱(其中包括)以下各項：

- 檢討截至2013年12月31日止年度外聘核數師的薪酬及委聘條款；
- 檢討本集團截至2013年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月財務申報程序及內部監控的成效，並向董事會作出建議；
- 聯同外聘核數師審閱本集團截至2013年12月31日止年度的年度賬目以及截至2014年6月30日止六個月中期業績的完整性；
- 審閱本集團於2013年的持續關連交易，有關交易須根據《上市規則》由獨立非執行董事審閱；
- 檢討中集向本公司所作日期為2009年6月1日的不競爭承諾契據(「不競爭承諾契據」或「該契據」)的合規及執行情況，該契據規定獨立非執行董事須每年作出有關檢討；
- 按適用標準檢討外聘核數師的獨立性及客觀性，以及審核程序的成效；

企業管治報告

董事會授權(續)

董事委員會(續)

審核委員會(續)

- 檢討外聘核數師的審核及申報責任的性質及範疇；
- 檢討外聘核數師提供非核數服務的政策；
- 審閱外聘核數師的管理建議書以及管理層對此的回應；及
- 檢討本集團2013年內部監控系統之成效。

於2014年及截至本報告日期，本公司聘任羅兵咸永道會計師事務所作為本集團外聘核數師。羅兵咸永道會計師事務所按審核委員會批准的薪酬及委聘條款向本集團提供審核及審核相關服務如下：

| 服務性質 | 費用 人民幣元 |
|---|------------|
| 審閱本集團截至2014年6月30日止六個月的財務報表 | 950,000 |
| 審核本集團截至2014年12月31日止年度的財務報表及 就截至2014年12月31日止年度的持續關連交易作出匯報 | 4,105,000 |
| 合計 | 5,055,000 |

除上文披露者外，本集團於2014年及截至本報告日期並無委聘羅兵咸永道會計師事務所提供任何其他服務。

薪酬委員會

薪酬委員會主席由獨立非執行董事徐奇鵬先生擔任，其他成員為執行董事金建隆先生及獨立非執行董事張學謙先生。

薪酬委員會就訂立本公司薪酬政策制定一套正規及具透明度的程序，包括釐定及檢討董事及高級管理人員的薪酬待遇，並監管有關程序。

於2014年，薪酬委員會已(其中包括)徵詢董事長意見，檢討於2014年獲重新委任之董事及其他董事(薪酬委員會成員除外)之薪酬組合，並就此向董事會提出建議。

提名委員會

提名委員會主席由董事長趙慶生先生擔任，其他成員為王俊豪先生及張學謙先生，兩人均為獨立非執行董事。

提名委員會負責物色及向董事會推薦合適董事人選，並就有關董事委任及重新委任及繼任計劃等事宜向董事會提出建議，並評估獨立非執行董事的獨立性。

於2014年，提名委員會曾進行(其中包括)以下各項：

- 檢討董事會架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 考慮是否需要物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；

董事會授權(續)

董事委員會(續)

提名委員會(續)

- 評估獨立非執行董事之獨立性；
- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會匯報；及
- 檢討重新委任若干董事(彼等任期須於2014年重續)的事宜並向董事會提出建議。

公司秘書

所有董事均可獲公司秘書張紹輝先生(亦為本公司財務總監)提供建議及服務。公司秘書向董事長及／或總經理匯報企業管治事宜，並負責確保董事會程序獲遵循、促進董事間及董事與股東及管理層的溝通。

公司秘書履歷載於第22頁「董事及高級管理人員」一節及本公司網站。於2014年，公司秘書接受了逾15小時的相關專業培訓。

問責性及核數

財務申報

董事會共同負責確保對本集團的年度及中期報告及根據法定要求須予作出的其他財務資料披露及報告，作出平衡、清晰及易於理解的評估。

為讓董事會可就提呈待其批准的財務及其他資料作出知情評估，執行董事每月獲提供本集團的財務及其他營運資料以及分析檢討報告。管理層亦與董事定期會面，呈報季度業績，並討論財政預算與實際業績間的任何差異，以作監控用途。另外，所有董事均獲管理層提供每月更新資料，讓董事能對本公司的營運表現及財務狀況有更適時的評估。

本公司會計及財務部門由本公司財務總監帶領，專門負責本集團的會計及財務申報職能，以及統籌及監管本公司所有營運附屬公司的相關部門。該等部門大部分員工均具備會計及財務申報的學歷及豐富相關工作經驗。本集團提供持續培訓講座、在職培訓，亦為參與專業機構舉辦的工餘培訓計劃提供津貼，以鼓勵員工不斷提升及更新知識。

本集團的年度及中期業績分別於相關財政期間結束後三個月及兩個月內準時公佈。財務報表的完整性由審核委員會監察。董事對財務報表的責任聲明載於第37頁的董事會報告。外聘核數師的申報責任聲明載於第49頁的獨立核數師報告。

內部監控

內部監控乃由董事會、管理層及其他人員實施的程序，就達成企業目標提供合理但非絕對的保證。本集團內部監控系統的建立旨在管理而非消除所有失誤風險、保障股東的投資及資產免被挪用、妥善保存賬目，以及確保遵守法規以達成本集團的目標。

董事會負責確保本集團維持健全有效的內部監控，而管理層則負責成立及執行內部監控。

企業管治報告

問責性及核數(續)

內部監控(續)

董事會主要透過本公司內部審核單位每年定期檢討本集團內部監控系統的成效，並將根據檢討結果作出相關加強及修正程序。

本公司內部審核單位負責監察本集團的內部監控系統。內部核數師透過進行全面的審閱及測試，評估並匯報本集團既定內部監控於報告年度是否足夠及有效。審閱過程中並無發現任何重大不足之處。

董事會已審閱內部監控系統有效性報告，而本集團將根據報告內之建議採取措施加強及整治其內部監控系統。董事會明白加強內部監控系統乃一項重要及持續的過程，並將定期檢討該等加強及整治工作的進度。

審核委員會對監督本集團內部監控系統擔當關鍵角色。為確保審核委員會獲得充足資源以作出知情決定，財務及非財務監控的資料及評估、外聘核數師就於法定審核及審閱過程中所識別事宜發出的管理建議書，以及內部核數師發出的內部檢討報告均已呈交委員會。委員會與管理層每年進行兩次討論，確保彼等已履行成立及執行有效內部監控系統的職責。委員會將向董事會申報其發現及提出推薦建議，供董事會考慮。

本公司已設立內部舉報制度，讓僱員可在保密情況下就本集團財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不當行為提出關注，並確保公司有適當安排，對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動。僱員可向審核委員會提出其關注。任何合理舉報事宜的調查結果及跟進行動均由審核委員會向董事會匯報。

有關內幕消息的披露，本公司已設立監察業務發展的機制，使潛在的內幕消息能迅速被識別及通報，以決定是否需要作出公布，從而確保符合《上市規則》有關持續披露責任及《證券及期貨條例》有關披露內幕消息的法定責任，詳見已刊載於本公司網站的本公司信息披露政策。

本公司在確定若干信息是否構成內幕消息時，是從下而上的方法取得有關業務發展的資料。評估內幕消息的最終決定權由董事會行使。本公司指定董事長、總經理、財務總監、公司秘書及投資者關係專員在與投資者、分析員或傳媒等外界人士溝通時代表本公司發言。此外，全體董事及本集團相關僱員(定義見《上市規則》)於買賣本公司證券時須遵守本公司「相關人士進行證券交易的守則」。

董事確認，彼等已根據《上市規則》及本集團的營運程序指引檢討本集團內部監控系統的成效。董事會認為本集團的內部監控系統於年內一直有效及足夠。

不競爭承諾

為保障本集團的最佳利益，及繼續在不受其控股股東中集影響下保持獨立，本公司於2009年6月1日與中集訂立不競爭承諾契據。

中集已向本公司提供年度聲明函件，其中中集聲明，據其董事會及管理層所深知，其於截至2014年12月31日止年度內一直遵守該契據所載全部之不競爭承諾及其他所有條文。

不競爭承諾(續)

於審閱中集提供的年度聲明及相關資料後，獨立非執行董事認為，據彼等所深知，中集於年內已切實遵守及履行不競爭承諾契據。

該契據詳情載於本公司日期為2009年6月3日的通函。

與股東的溝通

有效溝通

董事會相信，能有效傳達本公司全面而清晰的資料乃提高企業管治水平及股東信心的要素。

本公司舉行分析員及傳媒發佈會，公佈其全年業績。為有助本公司與股東及投資市場的溝通，董事及指定僱員透過一對一會面、路演及投資者推廣活動，與投資者及分析員保持聯繫。

本公司透過公告、通函、年度及中期報告以及新聞稿等各類刊物，讓股東及投資市場了解本公司最新發展情況，該等資料亦以中英文載於本公司網站。

股東週年大會提供具建設性的交流平台，讓本公司與股東保持定期的雙向溝通。本公司將安排董事長及董事會轄下各委員會(包括獨立董事委員會，如適用)的主席或成員出席股東大會(或倘因突如其來及／或無法控制的原因而未能出席，則由彼等正式委任的代表出席)，與股東交流意見並回答股東提問。所有董事獲鼓勵出席股東大會，並對股東的意見有公正的了解。

外聘核數師亦會獲邀出席股東週年大會，回答有關審計工作、編製核數師報告及其內容、會計政策及核數師的獨立性等問題。

每項實際獨立的事項均會提呈為獨立決議案，包括選舉或重選各獲提名董事。

為確保所有票數均妥善點算及記錄，本公司目前一般會委任其股份過戶登記分處的代表，出任股東大會表決程序的監票人。

股東權利

本公司歡迎任何於本公司股東名冊登記持有股份的合資格股東出席本公司任何股東大會。股東週年大會通告將於舉行有關大會最少20個完整營業日前以郵遞方式向所有登記股東發送，所有其他股東大會通告則於最少10個完整營業日前發出。

於股東大會，所有決議案將根據《上市規則》及《章程細則》，以按股數投票方式進行表決。股東大會主席將在會議開始時解釋進行按股數投票表決的詳細程序，並於會上回答股東提問。

根據開曼群島公司法，並無條文准許股東於股東大會上提出新決議案。然而，股東可遵照《章程細則》第58條召開股東特別大會。根據《章程細則》第58條，任何於遞交要求當日持有附帶權利在股東大會表決之本公司實繳股本不少於10%的股東，可連同建議議程，向董事會或公司秘書遞交書面要求，要求召開股東特別大會。有關大會須在書面要求遞交後兩個月內舉行。倘董事會未能在該書面要求遞交起計21天內召開有關大會，則提出要求的人士可按同樣方式自行召開大會，並可獲本公司償付彼就此產生的一切合理費用。

企業管治報告

與股東的溝通(續)

有效溝通(續)

股東權利(續)

在《章程細則》及開曼群島公司法的規限下，本公司可在股東大會上以普通決議案選出任何人士出任本公司董事，以填補董事會臨時空缺或出任現時董事會新增的董事席位。股東可於股東大會上提名本公司董事以外之人士參選董事，「股東提名候選董事的程序」已載於本公司網站。

股東查詢

股東如對名下持股有任何問題，應向本公司的香港股份過戶登記分處提出。

股東可於股東大會向董事會提問。或股東可於任何時間透過公司秘書向董事會提出查詢及表達意見。公司秘書的聯絡資料載於本節其後的「投資者關係的聯絡方式」內。

股東及投資市場可隨時要求索取本公司的公開資料。

於2014年曾舉行的股東大會

本公司於2014年曾舉行一次股東週年大會及兩次股東特別大會。

本公司最近一次股東大會為於2014年8月25日假座香港金鐘金鐘道95號統一中心10樓統一會議中心舉行的股東特別大會。會上提呈了一項決議案，而該決議案獲64.84%票數贊成、35.16%票數反對。因此，該提呈的決議案已通過為本公司普通決議案。該決議案的摘要為批准收購南通中集大型儲罐有限公司及發行39,740,566股股份作為收購代價。

以上決議案全文載於本公司日期為2014年7月30日的股東特別大會通告內。該股東特別大會上按股數投票方式表決的結果已於聯交所及本公司網站刊載。

投資者關係的聯絡方式

本公司重視股東、投資者及公眾人士的意見，並歡迎透過以下聯絡方式向本公司作出查詢及建議：

電話：(852) 2528 9386
傳真：(852) 2865 9877
郵遞：香港中環紅棉路8號東昌大廈9樓908室
電郵：ir@enric.com.hk

最新投資者關係資料載於本公司投資者關係連結www.irasia.com/listco/hk/enric。

修改組織章程大綱及細則

於截至2014年12月31日止年度內，本公司概無修訂其組織章程大綱及細則。本公司的組織章程大綱及細則最新綜合版本已刊載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
董事長
趙慶生

香港，2015年3月20日

董事欣然提呈本集團截至2014年12月31日止年度之報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司主要業務為投資控股。

本集團主要業務為廣泛用於能源、化工及液態食品三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。本公司主要附屬公司之詳情載於財務報表附註20。

財務報表

董事確認，彼等有責任就各財政年度編製財務報表，以真實公正反映本公司及本集團於財政年度年結日之財務狀況以及本集團截至該日止年度之盈虧。在編製財務報表時，董事須：

- (a) 選取適當會計政策，並貫徹應用，以及作出審慎、公平合理之判斷及估計；
- (b) 闡釋與會計準則有別之任何重大差異；及
- (c) 按持續基準編製財務報表，除非有關本公司及本集團之業務於可見將來會持續之假設屬不恰當。

董事有責任妥善保存會計記錄，保障本公司及本集團資產，並須採取合理程序預防及辨識詐騙及其他不當行為。

本集團截至2014年12月31日止年度之溢利以及本公司及本集團於該日之財務狀況載於財務報表第50至135頁。

股息及儲備

董事欣然建議派發2014年末期股息每股普通股0.195港元（「2014年末期股息」），惟須待股東於將在2015年5月20日（星期三）舉行之應屆股東週年大會上批准。

本公司及本集團的年內儲備變動詳情載於財務報表附註36及綜合股權變動表。

董事會報告

主要客戶及供應商

本集團主要客戶及主要供應商於截至2014年12月31日止年度分別應佔之銷售額及採購額資料如下：

| | 佔本集團 | |
|--------------|-------------|-------------|
| | 總銷售額 百分比 | 總採購額 百分比 |
| 最大客戶 | 4.9% | – |
| 首五大客戶合計(附註1) | 17.6% | – |
| 最大供應商 | – | 7.1% |
| 首五大供應商合計 | – | 21.6% |

附註：

1. 本集團首五大客戶之一為中集(於2014年12月31日持有本公司已發行股份逾5%)於其股本擁有重大權益之公司。進一步詳情載於本報告「關連交易及於合約之權益」一節。
2. 除上文披露者外，於年內任何時間，董事、彼等之聯繫人士或本公司任何股東(就董事所知擁有本公司股本超過5%)概無於本集團首五大客戶或供應商擁有任何權益。

物業、廠房及設備

本公司及本集團物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註14。

退休計劃

本集團為其中國大陸僱員參與政府退休金計劃，並為其香港僱員參與強制性公積金計劃。本集團於歐洲透過向保險公司支付款項實施多項合資格界定福利退休金計劃。該等退休福利詳情載於財務報表附註37。

慈善捐款

年內，本集團作出慈善捐款人民幣86,000元(2013年：人民幣21,000元)。

股本

年內，本公司股本變動詳情載於財務報表附註36。

銀行貸款及透支

本集團於2014年12月31日之銀行貸款及透支詳情載於財務報表附註28。

財務概覽

有關本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於第2頁。

董事

於本報告日期，董事會成員包括：

執行董事

趙慶生先生(董事長)
高翔先生(總經理)
金建隆先生
于玉群先生

非執行董事

金永生先生

獨立非執行董事

王俊豪先生
徐奇鵬先生
張學謙先生

茲提述本公司日期為2015年3月20日之公告，該公告公佈(其中包括)劉春峰先生由2015年4月1日獲委任為執行董事。根據《企業管治守則》第A.4.2條及《章程細則》第86(3)條，劉春峰先生須於2015年5月20日舉行的應屆股東週年大會上重選。

於應屆股東週年大會，高翔先生、金永生先生及王俊豪先生將根據《章程細則》第87(1)及87(2)條輪席告退，惟彼等符合資格並願意於大會重選連任。

董事服務合約

擬於應屆股東週年大會重選連任之董事概無訂有本公司或其任何附屬公司不予賠償(一般法定責任除外)便不可於一年內終止之未屆滿服務合約。

董事於股份之權益

於2014年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有已記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須予存置之登記冊，或已根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的好倉

| 董事姓名 | 身分 | 所持股份數目 | 依據購股權的 相關股份權益 | 股份及相關 股份總權益 | 佔已發行股本 的百分比 (附註) |
|------|-------|---------|------------------|----------------|------------------------|
| 趙慶生 | 實益擁有人 | 529,000 | 1,635,000 | 2,164,000 | 0.11% |
| 高翔 | 實益擁有人 | | 1,900,000 | 1,900,000 | 0.10% |
| 金建隆 | 實益擁有人 | | 1,400,000 | 1,400,000 | 0.07% |
| 于玉群 | 實益擁有人 | | 1,298,000 | 1,298,000 | 0.07% |
| 金永生 | 實益擁有人 | | 1,100,000 | 1,100,000 | 0.06% |
| 王俊豪 | 實益擁有人 | | 1,100,000 | 1,100,000 | 0.06% |
| 徐奇鵬 | 實益擁有人 | | 600,000 | 600,000 | 0.03% |
| 張學謙 | 實益擁有人 | | 600,000 | 600,000 | 0.03% |

附註：

百分比乃根據本公司於2014年12月31日的已發行普通股總數，即1,931,483,088股計算。

董事會報告

董事於股份之權益(續)

於相聯法團股份的好倉

| 相聯法團 | 董事姓名 | 身分 | 所持股份／ 相關股份數目 | 持股百分比 |
|--------|------|------------|-----------------|----------------|
| 中集車輛集團 | 趙慶生 | 信託受益人(附註1) | 3,350,000 | 1.52% (附註2) |
| | 高翔 | 信託受益人(附註1) | 1,350,000 | 0.61% (附註2) |
| | 金建隆 | 信託受益人(附註1) | 2,350,000 | 1.06% (附註2) |
| | 于玉群 | 信託受益人(附註1) | 2,350,000 | 1.06% (附註2) |
| 中集 | 趙慶生 | 實益擁有人(附註3) | 1,125,000 | 0.04% (附註4) |
| | 高翔 | 實益擁有人(附註3) | 375,000 | 0.01% (附註4) |
| | 金建隆 | 實益擁有人(附註3) | 850,000 | 0.03% (附註4) |
| | 于玉群 | 實益擁有人(附註3) | 750,000 | 0.03% (附註4) |

附註：

- 根據中集車輛集團採納的股份信託計劃(「股份信託計劃」)，華潤深國投信託有限公司已獲委任為信託人，為中集車輛集團若干僱員的利益，收購及以信託方式持有中集車輛集團的20%股權。股份信託計劃項下合共有220,700,000個股份信託單位，其中206,090,000個單位已於2014年12月31日分配。執行董事趙先生、高先生、金先生及于先生均為股份信託計劃參與者，分別獲分配3,350,000個單位、1,350,000個單位、2,350,000個單位及2,350,000個單位。中集車輛集團由中集持有80%控制權。
- 百分比乃按於2014年12月31日的股份信託計劃項下獲分配股份信託單位總數220,700,000個單位計算。
- 根據本公司的相聯法團中集(其股份於深圳證券交易所及香港聯交所主板上市)採納的股票期權激勵計劃，於2010年9月28日，趙先生、高先生、金先生及于先生分別自中集獲授予1,500,000個單位、500,000個單位、1,000,000個單位及1,000,000個單位之股票期權。該等授予任何承授人的股票期權可按行使價每股人民幣11.08元行使，其中25%股票期權可於2012年9月28日至2014年9月26日期間行使；其餘75%則可於2014年9月29日至2020年9月25日期間行使。
- 百分比乃根據中集於2014年12月31日的已發行股本總數2,672,628,551股計算。

除上文披露者外，於2014年12月31日，概無本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證的其他權益或淡倉已記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須予存置的登記冊或已根據《標準守則》知會本公司及聯交所。

除上文披露者外，於2014年12月31日，概無人士擁有認購本公司股本或債務證券的權利，而於年內亦無任何有關權利獲授出或行使。

主要股東於股份的權益

於2014年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條須予存置之登記冊所記錄，除董事及本公司最高行政人員外，每名主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉如下：

| 主要股東 | 身分 | 所持 股份數目 | 佔已發行股本 的百分比 (附註1) |
|------------|----------|------------------------|-------------------------|
| 中集 | 受控制公司的權益 | 1,362,076,211 (附註2) | 70.52% |
| 中集香港 | 受控制公司的權益 | 190,703,000 (附註3) | 9.87% |
| | 受控制公司的權益 | 39,740,566 (附註4) | 2.06% |
| | 實益擁有人 | 1,131,632,645 | 58.59% |
| Charm Wise | 實益擁有人 | 190,703,000 (附註3) | 9.87% |

附註：

1. 百分比乃根據本公司於2014年12月31日的已發行普通股總數1,931,483,088股計算。
2. 該等普通股包括Charm Wise持有的190,703,000股普通股及中集香港持有的1,131,632,645股普通股。Charm Wise及中集香港為中集的全資附屬公司。
3. 上文提述的兩項190,703,000股普通股指由Charm Wise持有的同一批股份。Charm Wise由中集香港全資擁有。
4. 該等普通股由中集罐式儲運裝備投資控股有限公司(為中集香港的全資附屬公司)持有。

除上文披露者外，於2014年12月31日，(i)根據《證券及期貨條例》第336條須予存置之登記冊，概無記錄本公司股份或相關股份中的其他權益或淡倉；及(ii)董事並不知悉任何其他人士或法團擁有於本公司股東大會表決權5%或以上的權益並可於實際情況下指揮或影響本公司的管理。

購股權

本公司已根據於2006年7月12日舉行之股東特別大會上通過的一項普通決議案，採納該購股權計劃。該計劃之目的是向僱員及董事及合資格人士就彼等對本集團之貢獻提供獎勵及回饋。

根據該計劃，董事會獲授絕對酌情權，邀請任何董事(不論執行或非執行)或本集團任何成員公司的任何僱員(不論全職或兼職)，以及任何合資格人士認購本公司股份。

該計劃有效期為10年，將於2016年7月11日屆滿，隨後不得再授出購股權。有關購股權可於董事會通知各參與者的期間內行使，惟由授出日期起計不得超過10年。行使購股權前毋須持有一段最短時期，惟董事會獲授權可酌情於授出日期訂出有關最短時期。授出之購股權必須於授出日期起14日內承購，並須繳付1.00港元作為接納每份獲授之購股權的代價。

董事會報告

購股權(續)

購股權之行使價不得低於以下最高者：(i)於授出日期當天在聯交所刊發之每日報價表內本公司股份的收市價；(ii)緊接授出日期前連續五個交易日在聯交所每日報價表內本公司股份的平均收市價；及(iii)本公司股份面值。

根據該計劃可予授出購股權涉及之股份數目最多不得超過於採納該計劃日期本公司已發行股本的10%。然而，董事會可於股東大會尋求股東批准更新該10%上限及／或授出超過該10%上限的購股權。即使上限經更新或獲准授出超過上限之購股權，因行使所有已授出但尚未行使的購股權而可予發行的股份最高數目，不得超過不時已發行股份總數的30%。

於任何12個月期間，每名參與者因行使獲授予的購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)而已獲發行及將予發行的股份最高數目不得超過已發行股份總數的1%。

如向參與者再授出購股權，會導致在截至並包括再授出當天的12個月期間內授予及將授予該參與者的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)全部行使後所發行及將予發行的股份合共超過已發行股份總數的1%，則須於股東大會經由股東批准方可再授出有關購股權，而該參與者及其聯繫人士須放棄表決。

於2009年11月11日，本公司根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購合共43,750,000股本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。於2014年12月31日，合共3,440,000份該等購股權已失效。

此外，於2011年10月28日，本公司根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購合共38,200,000股本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。於2014年12月31日，合共2,860,000份該等購股權已失效。

此外，於2014年6月5日，本公司根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購合共38,420,000股本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。

所有上述已授出購股權已獲有關參與者接納。

截至2014年12月31日止年度，該計劃項下購股權的變動如下：

| 承授人 | 授出日期 | 可予行使期間 | 購股權數目 | | | | |
|-----------|------------|-----------------------|------------------------|---------|-----------|------|--------------------------|
| | | | 於2014年 1月1日 尚未行使 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | 於2014年 12月31日 尚未行使 |
| 董事 | | | | | | | |
| 趙慶生 | 11/11/2009 | 11/11/2010–10/11/2019 | 1,000,000 | – | – | – | 1,000,000 |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 450,000 | – | (315,000) | – | 135,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 500,000 | – | – | 500,000 |
| 高翔 | 11/11/2009 | 11/11/2010–10/11/2019 | 1,000,000 | – | – | – | 1,000,000 |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 500,000 | – | – | – | 500,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 400,000 | – | – | 400,000 |
| 金建隆 | 11/11/2009 | 11/11/2010–10/11/2019 | 800,000 | – | – | – | 800,000 |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 300,000 | – | – | – | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 300,000 | – | – | 300,000 |

購股權(續)

| 承授人 | 授出日期 | 可予行使期間 | 購股權數目 | | | | 於2014年 12月31日 尚未行使 |
|-----------|------------|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------------|
| | | | 於2014年 1月1日 尚未行使 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | |
| 于玉群 | 11/11/2009 | 11/11/2010–10/11/2019 | 698,000 | – | – | – | 698,000 |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 300,000 | – | – | – | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 300,000 | – | – | 300,000 |
| 金永生 | 11/11/2009 | 11/11/2010–10/11/2019 | 500,000 | – | – | – | 500,000 |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 300,000 | – | – | – | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 300,000 | – | – | 300,000 |
| 王俊豪 | 11/11/2009 | 11/11/2010–10/11/2019 | 500,000 | – | – | – | 500,000 |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 300,000 | – | – | – | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 300,000 | – | – | 300,000 |
| 徐奇鵬 | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 300,000 | – | – | – | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 300,000 | – | – | 300,000 |
| 張學謙 | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 300,000 | – | – | – | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 300,000 | – | – | 300,000 |
| | | | <u>7,248,000</u> | <u>2,700,000</u> | <u>(315,000)</u> | <u>–</u> | <u>9,633,000</u> |
| 僱員 | 11/11/2009 | 11/11/2010–10/11/2019 | 11,946,000 | – | (2,334,000) | (90,000) | 9,522,000 |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 27,170,000 | – | (2,054,000) | (390,000) | 24,726,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 31,870,000 | – | – | 31,870,000 |
| 其他參與者 | 11/11/2009 | 11/11/2010–10/11/2019 | 9,130,000 | – | (360,000) | – | 8,770,000 |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013–27/10/2021 | 3,144,000 | – | (532,000) | (120,000) | 2,492,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2014–04/06/2024 | – | 3,850,000 | – | – | 3,850,000 |
| 總計 | | | <u>58,638,000</u> | <u>38,420,000</u> | <u>(5,595,000)</u> | <u>(600,000)</u> | <u>90,863,000</u> |

附註：

1. 就於2009年11月11日授出之購股權而言：

除致個別承授人的提呈函件所載若干條件另有規定外，任何承授人獲授之購股權的其中50%可於2010年11月11日至2019年11月10日止期間行使；其餘50%則可於2011年11月11日至2019年11月10日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股4.00港元。

2. 就於2011年10月28日授出之購股權而言：

除致個別承授人的提呈函件所載若干條件另有規定外，任何承授人獲授之購股權的其中40%可於2013年10月28日至2021年10月27日止期間行使；其中30%可於2014年10月28日至2021年10月27日止期間行使；而餘下30%則可於2015年10月28日至2021年10月27日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股2.48港元。

3. 就於2014年6月5日授出之購股權而言：

除致個別承授人的提呈函件所載若干條件另有規定外，任何承授人獲授之購股權的其中40%可於2016年6月5日至2024年6月4日止期間行使；其中30%可於2017年6月5日至2024年6月4日止期間行使；而餘下30%則可於2018年6月5日至2024年6月4日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股11.24港元。獲授之購股權的公允價值估算乃根據二項式期權定價模型計算。每股股份於授出日期的公允價值為約4.70港元。

董事會報告

購股權(續)

附註：(續)

4. 於截至2014年12月31日止年度股份在緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價為每股11.35港元。
5. 就上述獲授之購股權採納之會計政策載於財務報表附註2(v)(ii)及附註32。

於本報告日期，該計劃中可供授出的購股權總數為16,195,220份(相當於本公司已發行普通股股本的0.84%)。

於本報告日期，該計劃中可予發行的股份總數為106,478,220股(相當於本公司已發行普通股股本的5.51%)。

除上文披露者外，概無購股權於截至2014年12月31日止年度已授出、行使、失效或註銷。

董事於競爭業務之權益

於本報告日期，概無董事於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之業務(不包括本集團業務)中擁有權益。

關連交易及於合約之權益

須每年審閱之關連交易及持續關連交易

年內，本集團曾進行以下根據《上市規則》第14A章構成持續關連交易之交易，該等交易須被每年審閱：

於2011年12月30日，本公司與中集訂立辦公服務總協議，據此，本集團同意向中集集團提供辦公服務，包括但不限於員工膳食、運輸服務、辦公物業及其他場所租賃以及其他一般辦公服務，由2012年1月1日起至2014年12月31日止為期三年。年內，本集團確認之辦公服務收入為人民幣5,099,000元。

於2011年12月30日，本公司與中集訂立加工服務總協議，據此，中集集團同意向本集團提供加工服務，包括但不限於鋼材開卷、打砂及噴底漆、場地租賃以及其他相關服務，由2012年1月1日起至2014年12月31日止為期三年。年內，本集團所產生之加工服務費為人民幣22,758,000元。

於2011年12月30日，本公司與中集訂立部件採購總協議，據此，本集團同意向中集集團採購多種部件及／或原材料，包括但不限於車輛底盤及車輛平板，由2012年1月1日起至2014年12月31日止為期三年。年內，本集團向中集集團作出的採購額合共人民幣274,880,000元。

於2011年12月30日，CIMC Enric Tank and Process B.V. (前稱Holvrieka Holding B.V.，本公司全資附屬公司，「CETP」)與南通中集大型儲罐有限公司(中集的全資附屬公司，「南通大罐」)訂立技術許可協議，據此，CETP授予南通大罐在中國就設計、製造及銷售儲罐及相關部件使用CETP技術知識以及若干商品名稱、商標及版權的獨家且不可轉讓的權利，由2012年1月1日起至2014年12月31日止為期三年。於2013年5月15日，Ziemann International GmbH(本公司全資附屬公司，「Ziemann International」)與南通大罐訂立另一份技術許可協議，據此，Ziemann International授予南通大罐就在中國設計、製造、構建、裝配及銷售液態食品行業的產品在中國使用Ziemann International技術知識以及若干商品名稱、商標及版權的獨家且不可轉讓的權利，以及提供有關技術及商業服務予南通大罐，為期由2013年5月15日起至2014年12月31日止。由於兩份技術許可協議均涉及授予南通大罐有關液態食品裝備業務上使用本集團的技術知識及知識產權的獨家且不可轉讓的權利，根據《上市規則》，兩份技術許可協議項下的交易已合併計算。年內，本集團確認之技術許可費收入為人民幣5,342,000元。

關連交易及於合約之權益(續)

須每年審閱之關連交易及持續關連交易(續)

於2013年11月28日，本公司與中集訂立產品銷售協議，據此，本集團同意向中集集團出售若干產品，由2014年1月1日起至2016年12月31日止為期三年。年內，本集團向中集集團作出之銷售額為人民幣627,421,000元。

於2013年11月28日，本公司與中集訂立服務協議，據此，本集團同意向中集集團提供服務，包括但不限於焊接、熱處理及檢測以及其他相關服務，由2014年1月1日起至2016年12月31日止為期三年。年內，本集團已確認之服務收益為人民幣9,396,000元。

於2014年10月27日，本公司與中集集團財務有限公司(中集的全資附屬公司，作為服務提供者，「中集財務」)及中集(作為保證人)訂立金融服務框架協議，據此，中集財務同意向本集團提供若干金融服務，年期由2014年10月27日起至2016年12月31日止。期間，本集團存入中集財務的每日存款結餘的最高限額為人民幣141,749,000元，本集團確認的存款利息收入為人民幣113,000元，本集團所產生的服務費用為人民幣2,334,000元。

獨立非執行董事已審閱上述各項交易，彼等認為並確認上述交易乃：

1. 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
2. 按一般或更好的商業條款訂立；及
3. 按照規管該等交易之相關協議而訂立，其條款公平合理並符合本公司股東整體利益。

本公司核數師獲委聘按照香港會計師公會頒佈之香港鑑證業務準則3000號的「歷史財務資料審計或審閱以外的鑑證業務」，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」對上述本集團之交易作出匯報。核數師已按照《上市規則》第14A.56條發出載有上述本集團披露之持續關連交易的發現及結論的函件。核數師於有關本集團披露之持續關連交易之函件有以下結論：

- a. 核數師並無得悉任何事項致令其相信所披露之持續關連交易並未經本公司董事會批准；
- b. 就涉及本集團提供貨品或服務之交易而言，核數師並無得悉任何事項致令其相信有關交易在所有重大方面並無按照本集團之定價政策進行；
- c. 核數師並無得悉任何事項致令其相信有關交易在所有重大方面並無按照規管該等交易之相關協議訂立；及
- d. 就上述各項持續關連交易之總金額而言，核數師並無得悉任何事項致令其相信所披露之持續關連交易已超出本公司就所披露各項持續關連交易而分別於2011年12月30日、2013年5月15日、2013年11月28日及2014年10月27日刊發之過往公告所披露之最高年度總額。

財務報表附註39列載按相關會計準則編製的關聯方交易，而此等關聯交易也是《上市規則》下的關連交易。此等交易遵守《上市規則》的規定。除因財務報表是採用合併會計法編製，部分《上市規則》下的關連交易不是相關會計準則下的關聯方交易。

關連交易及於合約之權益(續)

其他關連交易

除上文披露者外，本集團於年內進行下列關連交易：

於2014年6月30日，本公司間接全資附屬公司南京揚子石油化工設計工程有限責任公司(「揚子設計工程公司」)與新奧(舟山)液化天然氣有限公司(「客戶」)、TGE Gas Engineering GmbH(「梯杰易(德國)」)及上海梯杰易氣體工程技術有限公司(「梯杰易(上海)」)(如適用)訂立EPC(設計、採購及安裝施工)合同。根據EPC合同，(其中包括)揚子設計工程公司將自EPC合同日期起計28天內向客戶提供首份銀行保函(終止日期為以下較早發生者：(i)臨時接收證書簽發日期；或(ii)首份銀行保函簽發之日起36個月)，銀行將代表揚子設計工程公司就各承包商(即揚子設計工程公司、梯杰易(德國)及梯杰易(上海))履行EPC合同項下所有合同責任向客戶提供無條件及不可撤回之擔保。此外，根據EPC合同，揚子設計工程公司將自臨時接收證書簽發日期起至以下較早發生者為止，(i)最終驗收證書簽發日期；或(ii)臨時接收證書簽發日期起計滿24個月向客戶提供第二份銀行保函，銀行代表揚子設計工程公司就承包商根據EPC合同履行其質保及彌償責任完成整改EPC合同項下EPC工程涉及的所有缺陷，向客戶提供無條件及不可撤回擔保。揚子設計工程公司根據首份銀行保函及第二份銀行保函的最高擔保額分別為人民幣79,652,633元及人民幣39,826,317元。就銀行保函而言，梯杰易(德國)及梯杰易(上海)將各自向揚子設計工程公司提供背靠背保函。

於2014年7月10日，中集罐式儲運裝備投資控股有限公司(「中集罐式儲運裝備」)與本公司的全資附屬公司Sound Winner Holdings Limited(「Sound Winner」)訂立協議以收購南通大罐的全部股權，代價為人民幣337,000,000元，並以由Sound Winner促使本公司在交割完成時配發和發行39,740,566股普通股股份予中集罐式儲運裝備的方式支付。

於重大合約之權益

除上文披露者外，概無存在其他由本公司或其附屬公司或其控股公司或其控股公司的附屬公司所訂立，而董事直接或間接擁有重大權益，且於年結日或年內任何時間仍然生效的重大合約。

除上文披露者外，本公司或其附屬公司與控股股東或其附屬公司之間並無訂立其他於年結日或年內任何時間仍然生效的重大合約。

附註：

1. 中集乃Charm Wise及中集香港之控股公司，Charm Wise及中集香港分別為本公司主要股東及控股股東。
2. 梯杰易(德國)及梯杰易(上海)為本公司控股股東中集香港的附屬公司。
3. 中集罐式儲運裝備為本公司控股股東中集香港的全資附屬公司。

獨立身分之確認

本公司已接獲各獨立非執行董事的獨立身分週年確認書，並認為根據《上市規則》第3.13條各獨立非執行董事均獨立於本集團。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治常規。

本公司的企業管治報告載於第23至36頁。該報告載有審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之詳情。審核委員會已審閱及与管理層討論截至2014年12月31日止年度之全年業績及經審核財務報表。

暫停辦理股份過戶登記

為確定股東獲派2014年末期股息的權利，本公司將於2015年5月28日(星期四)至2015年6月1日(星期一)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派2014年末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，須不遲於2015年5月27日(星期三)下午4時30分前送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

待股東於2015年5月20日的股東週年大會批准後，2014年末期股息將於2015年6月22日或前後以現金方式支付予於2015年6月1日(「股權登記日」)名列本公司股東名冊的股東。

就派發2014年末期股息代扣代繳境外非居民企業所得稅

依據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)、《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》和《國家稅務總局關於依據實際管理機構標準實施居民企業認定有關問題的公告》，深圳市地方稅務局發出批覆認定本公司為中國居民企業，自2013年度開始執行。

根據《企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，本公司向非居民企業股東派發2013年末期股息及其後年度股息時，需代扣代繳10%的企業所得稅。

本公司為扣繳義務人。因此，本公司將實行有關派發2014年末期股息及其後年度股息代扣代繳境外非居民企業所得稅。

對於在股權登記日名列本公司股東名冊的所有以非個人名義登記的股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司，其他企業代理人或受託人如證券公司、銀行等，或其他組織及團體皆被視為非居民企業股東)，本公司將扣除10%的企業所得稅後派發2014年末期股息；對於在股權登記日名列本公司股東名冊的所有自然人股東，本公司將不就2014年末期股息代扣代繳個人所得稅。

任何名列本公司股東名冊上的依法在中國境內成立，或者依照外國(或外地)法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業(如《企業所得稅法》中所定義)，如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在2015年5月27日(星期三)下午4時30分或之前向香港中央證券登記有限公司呈交其主管稅務機關所出具以證明本公司毋須就其所享有之股息代扣代繳企業所得稅之文件，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

就本公司向經上海證券交易所投資聯交所主板上市之本公司股份的投資者派發2014年末期股息之代扣代繳稅(如有)安排，本公司正向相關中國部門機構尋求確認，本公司將在有關安排定案後儘快作出公佈。

董事會報告

就派發2014年末期股息代扣代繳境外非居民企業所得稅(續)

如需更改股東身份，請向代理人或信託機構查詢相關手續。本公司將嚴格根據法律及有關政府部門的要求並依照股權登記日的本公司股東名冊代扣代繳非居民企業股東的企業所得稅。對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準而提出的任何要求或對代扣代繳企業所得稅的爭議，本公司將不承擔責任及不予受理。

公眾持股量

根據本公司公開取得之資料及據董事所知，於年內及直至本報告日期，本公司之公眾持股量均遵照《上市規則》的規定，維持不低於本公司已發行股份25%的水平。

買賣或贖回上市證券

截至2014年12月31日止年度，本公司於聯交所購回4,558,000股股份，代價總額為39,582,238.80港元。董事作出股份購回是為了提升股東價值。有關該等購回的詳情如下：

| 購回月份 | 所購回普通股 總數 | 所支付每股 最高價格 港元 | 所支付每股 最低價格 港元 | 代價總額 港元 |
|---------|------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 2014年9月 | <u>4,558,000</u> | 8.93 | 8.10 | <u>39,582,238.80</u> |

所購回全部4,558,000股股份均於年內送達股票後註銷。相關代價總額39,582,238.80港元以本公司股本及儲備賬支付。

除上文所述者外，年內，本公司及其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

《章程細則》或開曼群島法例概無規定本公司須向現有股東按比例提呈新股份的優先購買權條文。

核數師

於2012年6月4日，畢馬威會計師事務所辭任及羅兵咸永道會計師事務所獲聘任為本集團外聘核數師。

本年度的財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。羅兵咸永道會計師事務所將於應屆股東週年大會任滿告退，惟合資格且願意於會上續聘連任。

承董事會命
董事長
趙慶生

香港，2015年3月20日



羅兵咸永道

致中集安瑞科控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核第50至135頁所載中集安瑞科控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，該綜合財務報表包括於2014年12月31日的綜合和公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合股權變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於2014年12月31日的事務狀況，及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2015年3月20日

綜合損益表

截至2014年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|--------------|------|----------------|------------------------|
| | | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 營業額 | 4&13 | 11,197,670 | 10,171,813 |
| 銷售成本 | | (9,097,079) | (8,096,447) |
| 毛利 | | 2,100,591 | 2,075,366 |
| 衍生金融工具的公允值變動 | | (2,196) | 2,359 |
| 其他收益 | 5 | 244,524 | 228,142 |
| 其他收入/(支出)淨額 | 5 | 4,229 | (7,859) |
| 銷售費用 | | (325,464) | (274,856) |
| 行政費用 | | (804,760) | (792,640) |
| 經營溢利 | | 1,216,924 | 1,230,512 |
| 融資成本 | 6(a) | (33,496) | (35,188) |
| 應佔聯營公司除稅後虧損 | 19 | (1,497) | — |
| 除稅前溢利 | 6 | 1,181,931 | 1,195,324 |
| 所得稅費用 | 7 | (146,868) | (207,584) |
| 年度溢利 | | 1,035,063 | 987,740 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | | 1,023,330 | 979,595 |
| 非控制者權益 | | 11,733 | 8,145 |
| 年度溢利 | | 1,035,063 | 987,740 |
| 每股盈利 | 12 | | |
| — 基本 | | 人民幣0.529元 | 人民幣0.509元 |
| — 攤薄 | | 人民幣0.519元 | 人民幣0.498元 |

第59至135頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。向本公司股權持有人應派股息的詳情載於附註11。

綜合全面收益表

截至2014年12月31日止年度

截至12月31日止年度

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|----------------|----------------|------------------------|
| 年度溢利 | 1,035,063 | 987,740 |
| 年度其他全面收入 | | |
| 其後可能重分類至損益的項目： | | |
| 外幣換算差額 | (79,015) | 12,158 |
| 年度全面收入總額 | 956,048 | 999,898 |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司股權持有人 | 944,315 | 991,753 |
| 非控制者權益 | 11,733 | 8,145 |
| 年度全面收入總額 | 956,048 | 999,898 |

第59至135頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

綜合資產負債表

於2014年12月31日

| | 附註 | 於2014年 12月31日 人民幣千元 | 於2013年 12月31日 人民幣千元 (重列) |
|-----------------|-------|---------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 2,004,504 | 2,030,788 |
| 在建工程 | 15 | 227,072 | 84,479 |
| 投資物業 | 16 | 38,982 | – |
| 預付土地租賃費 | 17 | 440,373 | 460,791 |
| 無形資產 | 18 | 97,020 | 123,220 |
| 於聯營公司的投資 | 19 | 4,457 | 4,000 |
| 商譽 | 21 | 129,341 | 129,341 |
| 其他金融資產 | | – | 59 |
| 遞延稅項資產 | 33(b) | 58,123 | 57,763 |
| | | 2,999,872 | 2,890,441 |
| 流動資產 | | | |
| 衍生金融工具 | 22 | 29 | 1,104 |
| 存貨 | 23 | 1,955,397 | 2,494,944 |
| 應收貿易賬款及票據 | 24 | 3,135,729 | 2,437,086 |
| 按金、其他應收款項及預付款項 | 25 | 552,941 | 800,047 |
| 應收關連方款項 | 39(d) | 167,691 | 80,279 |
| 有限制銀行存款 | 27 | 111,886 | 133,378 |
| 現金及現金等價物 | 27 | 1,677,737 | 1,542,585 |
| | | 7,601,410 | 7,489,423 |
| 流動負債 | | | |
| 衍生金融工具 | 22 | 1,511 | 390 |
| 銀行貸款及透支 | 28 | 60,499 | 134,493 |
| 關連方貸款 | 39(e) | 110,000 | 385,812 |
| 應付貿易賬款及票據 | 29 | 1,856,526 | 1,856,517 |
| 其他應付款項及應計費用 | 30 | 1,850,805 | 2,077,725 |
| 應付關連方款項 | 39(d) | 99,737 | 65,684 |
| 保用撥備 | 31 | 49,095 | 42,337 |
| 應付所得稅 | 33(a) | 13,831 | 32,577 |
| 僱員福利負債 | 35 | 148 | 207 |
| | | 4,042,152 | 4,595,742 |
| 流動資產淨值 | | 3,559,258 | 2,893,681 |
| 總資產減流動負債 | | 6,559,130 | 5,784,122 |

綜合資產負債表

於2014年12月31日

| | 附註 | 於2014年 12月31日 人民幣千元 | 於2013年 12月31日 人民幣千元 (重列) |
|---------------------|-------|---------------------------|-----------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 28 | 25,223 | 36,380 |
| 保用撥備 | 31 | 47,367 | 43,364 |
| 遞延稅項負債 | 33(b) | 98,007 | 111,467 |
| 遞延收入 | 34 | 271,215 | 268,213 |
| 僱員福利負債 | 35 | 1,175 | 1,682 |
| | | <u>442,987</u> | <u>461,106</u> |
| 資產淨值 | | <u>6,116,143</u> | <u>5,323,016</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 36(b) | 17,699 | 17,376 |
| 儲備 | | 6,052,640 | 5,271,569 |
| 本公司股權持有人應佔權益 | | <u>6,070,339</u> | <u>5,288,945</u> |
| 非控制者權益 | | 45,804 | 34,071 |
| 總權益 | | <u>6,116,143</u> | <u>5,323,016</u> |

第59至135頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

本財務報表第50至135頁已於2015年3月20日獲董事會批准及獲其代表簽署。

趙慶生
董事

金建隆
董事

資產負債表

於2014年12月31日

| | | 於12月31日 | |
|-----------------|----|------------------|------------------|
| | 附註 | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | |
| 於附屬公司的投資 | 20 | <u>4,158,507</u> | <u>4,144,571</u> |
| 流動資產 | | | |
| 其他應收款項 | | 209 | 19 |
| 應收附屬公司款項 | 40 | 1,004,744 | 609,559 |
| 現金及現金等價物 | 27 | <u>11,698</u> | <u>12,092</u> |
| | | <u>1,016,651</u> | <u>621,670</u> |
| 流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 28 | 35,499 | 82,554 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 9,410 | 10,847 |
| 應付附屬公司款項 | 40 | <u>38,218</u> | <u>99,906</u> |
| | | <u>83,127</u> | <u>193,307</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>933,524</u> | <u>428,363</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>5,092,031</u> | <u>4,572,934</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 28 | — | 35,380 |
| 資產淨值 | | <u>5,092,031</u> | <u>4,537,554</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 36 | 17,699 | 17,376 |
| 儲備 | | <u>5,074,332</u> | <u>4,520,178</u> |
| 總權益 | | <u>5,092,031</u> | <u>4,537,554</u> |

第59至135頁所載附註為此等財務報表組成部分。

本財務報表第50至135頁已於2015年3月20日獲董事會批准及獲其代表簽署。

趙慶生
董事

金建隆
董事

綜合股權變動表

截至2014年12月31日止年度

本公司股權持有人應佔

| | 一般 | | | | | | | 非控制者 | | |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-----------|-----------|--------|-----------|
| | 股本 | 股份溢價 | 繳入盈餘 | 資本儲備 | 匯兌儲備 | 儲備基金 | 保留溢利 | 總計 | 權益 | 總權益 |
| | 人民幣千元 36(b) | 人民幣千元 36(c)(i) | 人民幣千元 36(c)(ii) | 人民幣千元 36(c)(iii) | 人民幣千元 36(c)(iv) | 人民幣千元 36(c)(v) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2013年1月1日(如先前所報告) | 17,282 | 197,080 | 810,822 | 62,906 | (200,381) | 236,672 | 2,927,532 | 4,051,913 | 25,926 | 4,077,839 |
| 共同控制合併項下之南通中集大型儲罐 有限公司(「南通大罐」) | - | - | 295,495 | - | (14,195) | - | (3,071) | 278,229 | - | 278,229 |
| 於2013年1月1日(重列) | 17,282 | 197,080 | 1,106,317 | 62,906 | (214,576) | 236,672 | 2,924,461 | 4,330,142 | 25,926 | 4,356,068 |
| 全面收入 | | | | | | | | | | |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | 979,595 | 979,595 | 8,145 | 987,740 |
| 其他全面收入 | | | | | | | | | | |
| 外幣換算差額 | - | - | - | - | 12,158 | - | - | 12,158 | - | 12,158 |
| 全面收入總額 | - | - | - | - | 12,158 | - | 979,595 | 991,753 | 8,145 | 999,898 |
| 與行使購股權有關的普通股發行 以股份為基礎的報酬(附註32) | 94 | 48,327 | - | (13,975) | - | - | - | 34,446 | - | 34,446 |
| 轉撥至一般儲備 | - | - | - | - | - | 92,935 | (92,935) | - | - | - |
| 已付2012年末期股息 | - | (105,993) | - | - | - | - | - | (105,993) | - | (105,993) |
| 共同控制合併項下南通大罐前股東 的注資 | - | - | 29,043 | - | - | - | - | 29,043 | - | 29,043 |
| 於權益中直接確認公司股權持有人的 投入和分配總額 | 94 | (57,666) | 29,043 | (4,421) | - | 92,935 | (92,935) | (32,950) | - | (32,950) |
| 於2013年12月31日(重列) | 17,376 | 139,414 | 1,135,360 | 58,485 | (202,418) | 329,607 | 3,811,121 | 5,288,945 | 34,071 | 5,323,016 |

綜合股權變動表

截至2014年12月31日止年度

本公司股權持有人應佔

| | 股本 | 股份溢價 | 繳入盈餘 | 資本儲備 | 匯兌儲備 | 一般 | 保留溢利 | 總計 | 非控制者 | 總權益 |
|-------------------------|--------|----------|-----------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|--------|-----------|
| | 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 | 儲備基金 | | | 權益 | |
| | 36(b) | 36(c)(i) | 36(c)(ii) | 36(c)(iii) | 36(c)(iv) | 36(c)(v) | | | 人民幣千元 | |
| 於2014年1月1日(重列) | 17,376 | 139,414 | 1,135,360 | 58,485 | (202,418) | 329,607 | 3,811,121 | 5,288,945 | 34,071 | 5,323,016 |
| 全面收入 | | | | | | | | | | |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | 1,023,330 | 1,023,330 | 11,733 | 1,035,063 |
| 其他全面收入 | | | | | | | | | | |
| 外幣換算差額 | - | - | - | - | (79,015) | - | - | (79,015) | - | (79,015) |
| 全面收入總額 | - | - | - | - | (79,015) | - | 1,023,330 | 944,315 | 11,733 | 956,048 |
| 與行使購股權有關的普通股發行 | 44 | 19,916 | - | (5,729) | - | - | - | 14,231 | - | 14,231 |
| 為收購發行普通股 | 315 | - | (315) | - | - | - | - | - | - | - |
| 註銷自公開市場購回的股份 | (36) | (31,406) | - | - | - | - | - | (31,442) | - | (31,442) |
| 轉撥至保留溢利 | - | - | - | (117) | - | - | 117 | - | - | - |
| 以股份為基礎的報酬(附註32) | - | - | - | 34,761 | - | - | - | 34,761 | - | 34,761 |
| 轉撥至一般儲備 | - | - | - | - | - | 43,706 | (43,706) | - | - | - |
| 已付2013年末期股息 | - | - | - | - | - | - | (180,471) | (180,471) | - | (180,471) |
| 於權益中直接確認公司股權持有人的投入和分配總額 | 323 | (11,490) | (315) | 28,915 | - | 43,706 | (224,060) | (162,921) | - | (162,921) |
| 於2014年12月31日 | 17,699 | 127,924 | 1,135,045 | 87,400 | (281,433) | 373,313 | 4,610,391 | 6,070,339 | 45,804 | 6,116,143 |

第59至第135頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

綜合現金流量表

截至2014年12月31日止年度

截至12月31日止年度

| | 附註 | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|------------------------|-------|------------------|------------------------|
| 經營活動 | | | |
| 除稅前溢利 | | 1,181,931 | 1,195,324 |
| 調整： | | | |
| 折舊及攤銷 | | 199,606 | 190,357 |
| 衍生金融工具的公允值變動 | | 2,196 | (2,359) |
| 應佔聯營公司除稅後虧損 | | 1,497 | - |
| 利息收入 | 5 | (16,753) | (16,740) |
| 利息費用 | 6(a) | 30,197 | 31,589 |
| 出售無形資產收益 | | (5,137) | - |
| 出售物業、廠房及設備及預付土地租賃費虧損淨額 | 5 | 1,416 | 319 |
| 以股份為基礎的報酬 | 6(b) | 34,761 | 9,554 |
| 出售可供出售股本權益的收益 | 5 | (7,941) | - |
| 匯兌虧損 | 5 | 2,147 | 16,709 |
| 未計營運資金變動前的經營溢利 | | 1,423,920 | 1,424,753 |
| 存貨減少／(增加) | | 529,896 | (479,541) |
| 應收貿易賬款及票據增加 | | (697,539) | (386,736) |
| 按金、其他應收款項及預付款項減少／(增加) | | 247,106 | (322,167) |
| 應收關連方款項增加 | | (87,412) | (43,446) |
| 有限制銀行存款減少／(增加) | | 21,492 | (76,484) |
| 應付貿易賬款及票據增加 | | 9 | 494,265 |
| 其他應付款項及應計費用(減少)／增加 | | (226,920) | 718,103 |
| 應付關連方款項增加 | | 34,053 | 10,255 |
| 僱員福利負債(減少)／增加 | | (566) | 144 |
| 遞延收入增加 | | 3,002 | 24,225 |
| 保用撥備增加 | | 11,436 | 16,906 |
| 經營業務產生的現金 | | 1,258,477 | 1,380,277 |
| 已付所得稅 | 33(a) | (169,955) | (243,677) |
| 經營活動所得現金淨額 | | 1,088,522 | 1,136,600 |

綜合現金流量表

截至2014年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------|-------|------------------|------------------------|
| | | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 投資活動 | | | |
| 收購物業、廠房及設備以及在建工程的付款 | | (386,304) | (301,221) |
| 預付土地租賃費的付款 | | – | (29,387) |
| 購買無形資產的付款 | | (363) | (7,933) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 26,889 | 1,876 |
| 出售預付土地租賃費所得款項 | | 9,788 | 8,835 |
| 出售投資所得款項 | | 8,000 | – |
| 出售無形資產所得款項 | | 5,137 | – |
| 向聯營公司注資 | | (2,057) | (2,000) |
| 已收利息 | | 16,753 | 16,740 |
| 投資活動所用的現金淨額 | | (322,157) | (313,090) |
| 融資活動 | | | |
| 新增銀行貸款所得款項 | | 409,020 | 461,150 |
| 償還銀行貸款 | | (492,666) | (747,071) |
| 已付利息 | | (32,374) | (35,401) |
| 發行普通股所得款項 | | 14,231 | 34,446 |
| 購回本公司股份 | | (31,442) | – |
| 向本公司股東派付股息 | | (180,471) | (105,993) |
| 關連方貸款 | | 245,000 | 340,412 |
| 償還關連方貸款 | | (520,812) | (185,033) |
| 融資活動所用的現金淨額 | | (589,514) | (237,490) |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | 176,851 | 586,020 |
| 於1月1日的現金及現金等價物 | | 1,541,080 | 969,721 |
| 匯率變動的影響 | | (40,194) | (14,661) |
| 於12月31日的現金及現金等價物 | 27(b) | 1,677,737 | 1,541,080 |

附註：

年內，本公司透過收購附屬公司(代價為發行普通股)，進行非現金投資活動，詳情載於附註2(b)。

第59至135頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

1 一般資料

中集安瑞科控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司於香港聯合交易所有限公司上市。

除非另有註明，否則此等財務報表以人民幣呈列。此等財務報表已於2015年3月20日獲董事會批准刊發。

2 主要會計政策

(a) 財務報表的編製基準

中集安瑞科控股有限公司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」)編製綜合財務報表。此等綜合財務報表乃按歷史成本法編製，並就以公允值計入損益的金融資產及金融負債(包括衍生工具)重新估值而作出修訂。

本財政年度及比較期間之綜合財務報表乃根據前香港《公司條例》(第32章)適用披露規定而編製，並遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干重大會計估計，並須管理層於應用本集團會計政策時作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或其假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的範疇，於附註3(b)披露。

(b) 因共同控制合併而重列

於2014年7月10日，Sound Winner Holdings Limited(「Sound Winner」，本公司全資附屬公司)訂立協議以向中集罐式儲運裝備投資控股有限公司(「中集罐式儲運裝備」)收購南通中集大型儲罐有限公司(「南通大罐」)的100%註冊資本。收購事項於2014年11月17日完成，代價由Sound Winner促使本公司配發和發行39,740,566股普通股予中集罐式儲運裝備的方式支付。

由於本公司、Sound Winner及南通大罐於上述收購前後均由中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「中集」)最終控制，該收購被視為「共同控制合併」。因此，本公司已應用香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」，使用合併會計法處理南通大罐之收購。

在採用合併會計法時，綜合財務報表包括共同控制合併之合併實體之財務報表項目，猶如該等合併實體自其開始被控制方控制時已合併。

2 主要會計政策(續)

(b) 因共同控制合併而重列(續)

合併實體的資產淨值以控制方釐定之現有賬面值綜合入賬。概不確認就商譽或收購人於被收購方之可識別資產、負債及或然負債公允值淨值之權益超逾共同控制合併時成本之差額(以控制方仍然持有權益為限)。

綜合損益表包括各合併實體自最早呈列日期或自合併實體首次受共同控制日期(不論共同控制合併之日期，均以較短期間者為準)之業績。

綜合財務報表內之比較數字已經呈列，猶如實體於上一個結算日已合併(除非彼等於較後日期首次受同共控制)。

就共同控制合併產生之交易成本(包括專業費用、註冊費用、向股東發佈資料之成本、合併之前為獨立業務產生的成本或虧損)以合併會計法列賬，於產生年度確認為開支。

本集團先前呈列截至2013年12月31日止年度之經營業績及於2013年12月31日之財務狀況與綜合財務報表所呈列重列金額的對賬如下：

| | 截至2013年12月31日止年度 | | | 截至2014年 12月31日止年度 | |
|-------------|--------------------------|---------------|-------------|----------------------|--------------|
| | 本集團 人民幣千元 (如先前所呈列) | 南通大罐 人民幣千元 | 對銷 人民幣千元 | 本集團 人民幣千元 (重列) | 本集團 人民幣千元 |
| 經營業績 | | | | | |
| 收入 | 9,981,462 | 367,128 | (176,777) | 10,171,813 | 11,197,670 |
| 經營溢利 | 1,202,748 | 27,764 | – | 1,230,512 | 1,216,924 |
| 年度溢利 | 980,666 | 7,074 | – | 987,740 | 1,035,063 |
| 本公司股權持有人應佔 | | | | | |
| 年度溢利 | 972,521 | 7,074 | – | 979,595 | 1,023,330 |
| 每股基本盈利(人民幣) | 0.516 | – | – | 0.509 | 0.529 |
| 每股攤薄盈利(人民幣) | 0.504 | – | – | 0.498 | 0.519 |

2 主要會計政策(續)

(b) 因共同控制合併而重列(續)

| | 於2013年12月31日 | | | 於2014年 12月31日 | |
|--------------|--------------------------|---------------|-------------|----------------------|--------------|
| | 本集團 人民幣千元 (如先前所呈列) | 南通大罐 人民幣千元 | 對銷 人民幣千元 | 本集團 人民幣千元 (重列) | 本集團 人民幣千元 |
| 財務狀況 | | | | | |
| 流動資產 | 7,068,984 | 442,340 | (21,901) | 7,489,423 | 7,601,410 |
| 總資產 | 9,560,178 | 841,646 | (21,960) | 10,379,864 | 10,601,282 |
| 流動負債 | 4,090,343 | 527,300 | (21,901) | 4,595,742 | 4,042,152 |
| 總負債 | 4,551,508 | 527,300 | (21,960) | 5,056,848 | 4,485,139 |
| 本公司股權持有人應佔權益 | 4,974,599 | 314,346 | - | 5,288,945 | 6,070,339 |

(c) 會計政策變動及披露

在本會計期間並沒有任何首次生效的新訂或經修訂準則或詮釋會對本集團及本公司有重大影響。

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目及審計」之規定已按照該條例第358條於本公司於2014年3月3日或之後開始的首個財政年度生效。本集團現正評估《公司條例》變更對新香港《公司條例》(第622章)第9部首次應用期間之綜合財務報表的預計影響。目前所得結論為影響應該不屬重大，且僅會影響綜合財務報表的資料呈列和披露。

2 主要會計政策(續)

(d) 附屬公司

(i) 綜合賬目

附屬公司是指本集團對其擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司由控制權轉讓至本集團之日起綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起取消綜合入賬。

除附註2(b)中所述之共同控制合併外，本集團進行業務合併時採用收購會計法入賬。收購附屬公司之轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方之前擁有人所產生負債及本集團所發行股權之公允值。所轉讓代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公允值。於業務合併時所收購之可識別資產及所承擔之負債及或然負債，初步按收購日之公允值計量。本集團按逐項收購基準，以公允值或按非控制者權益所佔被收購方可識別資產淨值已確認金額之比例確認於被收購方之任何非控制者權益。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段完成，收購方過去於被收購方持有之權益之收購日期賬面值按收購日期之公允價值重新計量。重新計量產生之任何收益或虧損於損益內確認。

本集團所轉讓之任何或然代價均按於收購日期之公允價值予以確認。被視為資產或負債之或然代價之公允價值之隨後變動，根據香港會計準則第39號於損益中確認或確認為其他全面收益變動。分類為權益之或然代價並無重新計量，其隨後結算記入權益。

所轉讓代價、被收購方的任何非控制者權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。在特惠收購的情況下，如所轉讓代價、確認的任何非控制者權益及之前持有的權益計量，低於購入附屬公司淨資產的公允價值，則將該差額直接在損益表中確認。

集團內交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益會予以抵銷。未變現虧損亦會抵銷。有需要時，附屬公司報告的金額會加以調整以符合本集團的會計政策。

與非控制者權益的交易若未有導致控制權喪失，會以權益交易入賬—即入賬為與附屬公司擁有人以擁有人身份的交易。已付的任何代價之公允價值及相關收購所得的應佔附屬公司資產淨值賬面值部份會記錄於權益。出售予非控制者權益的收益或虧損亦會記錄於權益中。

2 主要會計政策(續)

(d) 附屬公司(續)

(i) 綜合賬目(續)

當本集團失去控制權時，任何實體內的保留權益會重新計量至控制權失去當日的公允價值，賬面值變動則於損益中確認。公允價值為就保留權益後續入賬的初始賬面值，記為聯營公司、合營企業或金融資產。此外，任何先前就該實體確認於其他全面收入的任何金額會以等同本集團已直接出售相關資產或負債的方式入賬，這意味著先前記入其他全面收入的金額會重新分類至損益。

(ii) 獨立財務報表

在本公司的資產負債表內，附屬公司的投資會以成本減去減值虧損入賬。成本包括投資直接應佔的開支。附屬公司業績會由本公司按照已收及應收股息入賬。

如股息超出附屬公司於該宣派股息期間的全面收入總額，或如在本公司獨立財務報表中的投資賬面值超過綜合財務報表中獲投資方的資產淨值的賬面值(包括商譽)，則必須於收取附屬公司投資的股息後，對附屬公司投資作減值測試。

(e) 聯營公司

聯營公司是指本集團對其有重大影響力但無控制權的實體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營公司投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認。而賬面值會增加或減少，以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營公司的投資包括收購時已辦認的商譽。

如聯營公司的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合全面收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營公司購買後溢利或虧損於損益表內確認，而應佔其購買後的其他綜合全面收益變動則於其他全面收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定債務或已代聯營公司作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營公司投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營公司可收回數額與其賬面值的差額，並在損益表中確認於「應佔聯營公司除稅後虧損」旁。

2 主要會計政策(續)

(e) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間的上游和下游交易的溢利和虧損，在本集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營公司權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的會計政策一致。

在聯營公司股權攤薄所產生盈利和虧損於損益表確認。

(f) 商譽

商譽指：

- (i) 所轉讓代價之公允值、加上於被收購方之任何非控制者權益以及本集團以往於被收購方所持之股權公允值之總額；減
- (ii) 被收購方在收購日所計量的可識別資產及負債之公允值淨值。

當(ii)大於(i)，則該超出部分隨即於損益表中確認為特惠收購收益。

商譽按成本值減任何累計減值虧損列賬。因業務合併產生之商譽乃分配至預期可受惠於合併協同效益之各現金產生單位或各組現金產生單位。同時，該等獲分配商譽的現金產生單位須每年進行減值測試(見附註2(n))。

於年內出售相關現金產生單位時，所收購商譽的應佔金額於出售時計入釐定損益的金額。

(g) 債務及股本證券投資

本集團的債務及股本證券投資政策(不包括於附屬公司的投資)如下：

債務及股本證券投資初始按公允值列賬。公允值相當於其交易價格，惟倘若可使用估值法(其變數僅包括自可觀察市場取得的數據)可靠估計公允值則除外。成本值包括應佔交易成本，惟下文所述者除外。該等投資其後根據其分類方式入賬如下：

本集團有明確的能力和意願持有至到期的有期債務證券，分類為持有至到期證券。持有至到期證券乃以攤銷成本扣除減值虧損後列賬(見附註2(n))。

當股本證券投資並無於活躍市場報價，且公允值不能可靠計量時，則按成本扣除減值虧損於資產負債表確認(見附註2(n))。

2 主要會計政策(續)

(g) 債務及股本證券投資(續)

並不屬於任何以上類別的證券投資，乃分類為可供出售證券。於結算日，公允值將予重新計量，任何就此得出的收益或虧損於其他全面收入內確認，並以公允價值儲備在股權中單獨累計；惟貨幣項目如債務證券攤銷成本變動產生的外匯收益或虧損則直接在損益表內確認。來自此等投資之股息收入乃按照附註2(y)(v)所載政策於損益表確認，而倘此等投資為計息投資，其利息乃採用實際利率方法計算，並按照附註2(y)(vi)所載政策於損益表內確認。倘此等投資被終止確認或減值時(見附註2(n))，則累計收益或虧損將自股權重新分類至損益表。

投資乃於本集團承諾購入／出售該等投資或該等投資屆滿當日確認／終止確認。

(h) 衍生金融工具

衍生金融工具初步按公允值確認。於各結算日，公允值將予重新計量。因重新計量公允值而產生的盈虧即時計入損益表。

(i) 物業、廠房及設備

(i) 物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損(見附註2(n))後列賬。

物業、廠房及設備的自行建造項目成本包括物料成本、直接勞工、拆除和移除有關項目及回復該項目所在地原貌有關成本的初步估計(如適用)以及生產經常性費用及借貸成本之相關部分(見附註2(aa))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生盈虧以出售項目的所得款項淨額與賬面值間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益表確認。

(ii) 物業、廠房及設備項目按下列估計可使用年期以直線法沖銷其扣除估計剩餘價值(如有)之成本以計算折舊：

| | |
|-------|--------|
| 樓宇 | 10至30年 |
| 租賃裝修 | 2至5年 |
| 機器 | 3至12年 |
| 汽車 | 3至6年 |
| 辦公室設備 | 3至10年 |

倘物業、廠房及設備項目部分可使用年期不同，該項目成本按合理基準在各部分間分配，而每部分各自計算折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)均每年進行重估。

2 主要會計政策(續)

(i) 物業、廠房及設備(續)

- (iii) 在建工程指興建中和有待安裝的物業、廠房及設備項目，按成本減減值虧損(見附註2(n))列賬。成本包括有關購入及安裝物業、廠房及設備項目以及於該資產實質上可作擬定用途前產生的直接及間接成本。

在資產實質可作擬定用途時，有關成本會終止資本化，在建工程則轉撥至物業、廠房及設備。

在建工程不計提折舊。

(j) 投資物業

為獲得長期租金收入而持有，且並非由本集團佔用的物業列為投資物業。

投資物業按歷史成本減累計折舊和累計減值虧損(如有)列賬。折舊將成本按直線法以估計可使用年期30年進行分攤。其後支出只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠衡量時，才計入在資產的賬面值中。所有其他維修及保養成本在產生的財政期間內於損益支銷。

(k) 無形資產(商譽除外)

研究活動的費用於產生期間確認為費用。如某項產品或工序在技術和商業上可行，加上本集團有充足的資源及有意完成開發工作，開發活動的費用會資本化。撥充資本的費用包括物料成本、直接工資及適當比例的經常性費用及借貸成本(如適用)(見附註2(aa))。資本化的開發成本按成本值減累計攤銷及減值虧損(見附註2(n))後列賬。其他開發費用則在其產生期間確認為費用。

其他由本集團購入的無形資產按成本值減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損(見附註2(n))後列賬。有關內部產生之商譽及品牌之開支乃於其產生期間內確認為開支。

有限使用年期的無形資產攤銷按資產估計可用年期5至10年以直線法計入損益表。

攤銷年期及方法均每年進行重估。

(l) 預付土地租賃費

預付土地租賃費指就有關土地使用權支付予中華人民共和國(「中國」)相關政府機關的款項。土地使用權按成本值減累計攤銷及減值虧損(見附註2(n))列賬。攤銷以直線法按各使用權期間計入損益表。

2 主要會計政策(續)

(m) 經營租賃資產

不會使所有權絕大部分風險及回報轉移至本集團之租賃，則分類為經營租賃。

如本集團使用根據經營租賃持有之資產，根據租賃作出的付款會在租賃期涵蓋的會計期間內，按等額計入損益表；但如有其他基準能更清楚反映租賃資產所產生收益模式則除外。已收取租賃優惠於損益表確認為租賃淨付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間計入損益表。

收購根據經營租賃持有之土地之成本於租賃期間按直線法攤銷。

(n) 資產減值

(i) 債務及股本證券投資及其他應收款項減值

債務及股本證券投資及按成本值或攤銷成本列賬或分類為可供出售證券的其他流動及非流動應收款項於各資產負債表結算日審閱以決定是否有減值的客觀證據。減值的客觀證據包括本集團得悉關於下列一項或多項損失事件的可觀察數據：

- 欠款人有重大財務困難；
- 違約，如欠付或拖欠利息或本金款項；
- 欠款人可能將破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對欠款人構成不利影響的重大轉變；及
- 股本工具投資的公允值大幅或長期低於其成本值。

2 主要會計政策(續)

(n) 資產減值(續)

(i) 債務及股本證券投資及其他應收款項減值(續)

倘出現此等證據，則按下文所述方式釐訂及確認任何減值虧損：

- 就本公司財務報表中於附屬公司的投資及就綜合財務報表中以權益法入賬的於聯營公司的投資而言，減值虧損乃根據附註2(n)(ii)所載將有關投資之可收回金額與其賬面金額進行比較而計量。倘根據附註2(n)(ii)用於釐定可收回金額之估計出現有利變化，則撥回減值虧損。
- 就按成本值列賬的無報價股本證券而言，減值虧損以金融資產的賬面值與估計未來現金流量(如貼現影響重大，按類似金融資產當時市場回報率貼現)之間差額計量。按成本值列賬的股本證券的減值虧損不予撥回。
- 就按攤銷成本列賬的應收貿易賬款及其他即期應收款項以及其他金融資產而言，減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量的現值(如貼現影響重大，按金融資產原來實際利率(即在初始確認該等資產時計算的實際利率)貼現)之間差額計量。倘此等金融資產具有類似風險特點，例如類似過期狀況，且並無個別評估為減值，則進行集體評估。集體評估減值的金融資產未來現金流量，乃根據與整個組別信貸風險特點類似的資產過往虧損經驗作出。

倘若減值虧損的數額於隨後期間減少，而有關減少與確認減值虧損後發生的事件客觀相關，則減值虧損經由損益表撥回。撥回減值虧損不會導致資產賬面值超出如過往年度並無確認減值虧損而釐定的金額。

- 就可供出售證券而言，已在公允值儲備中確認的累計虧損會重新分類至損益表。在損益表中確認的累計虧損是以收購成本(扣除任何本金償還及攤銷額)與當時公允值之間的差額，並減去以往就該資產在損益表中確認的任何減值虧損後計算。

可供出售股本證券於損益表中確認的減值虧損不會於損益表撥回。有關資產公允值其後的任何增幅會在其他全面收入中確認。

2 主要會計政策(續)

(n) 資產減值(續)

(i) 債務及股本證券投資及其他應收款項減值(續)

減值虧損與相關資產直接對銷，惟就計入應收貿易賬款及其他應收款項而其收回被視為存疑但並非不可能的應收貿易賬款及票據確認的減值虧損除外。於此情況下，呆賬減值虧損計入撥備賬。當本集團確認收回的可能性極低，被認為不可收回的金額與應收貿易賬款及票據直接對銷，任何於撥備賬持有與債務相關的金額將予撥回。倘其後收回之前於撥備賬扣除之金額，則會撥回撥備賬。撥備賬的其他變動及其後收回先前已直接撇銷的金額於損益表確認。

(ii) 其他資產減值

於各結算日審閱內部及外間資料來源，以識別是否有跡象顯示以下資產可能出現減值，或(商譽除外)先前確認的減值虧損是否不再存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 投資物業；
- 預付土地租賃費；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 於附屬公司及聯營公司的投資。

如出現上述跡象，則會估計資產可收回金額。此外，就尚未可供使用之商譽及無形資產而言，不論是否有減值跡象，本集團都會每年評估其可回收金額。

2 主要會計政策(續)

(n) 資產減值(續)

(ii) 其他資產減值(續)

— 計算可收回金額

資產的可收回金額是以公允值(減出售成本)和使用價值兩者中的較高者釐定。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的稅前貼現率，貼現至其現值。如資產未能產生獨立於其他資產的現金流入，則就以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益表確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損而言，會首先分配以減少任何分配至該現金產生單位(或一組單位)的商譽賬面值，然後會按比例減少該單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減至低於其本身的公允值扣減出售成本或使用價值(如能確定)後的餘額。

— 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估算出現正面變化，則會撥回減值虧損。而商譽之減值虧損則不會撥回。

減值虧損的回撥不能超逾在以往年度並無確認任何減值虧損之資產的賬面值。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度計入損益表。

(iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須遵照香港會計準則第34號中期財務報告就財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期期間結束時，本集團應用相同減值測試、確認及撥回條件，猶如其於財政年度年結束時應用(見附註2(n)(i)及(ii))。

於中期內就商譽、可供出售股本證券及按成本列賬之非報價股本證券確認之減值虧損，不會在往後期間撥回。假設有關於中期期間之減值評估於財政年度完結時才進行，即使並無確認虧損或確認較少虧損，亦不會撥回減值虧損。

2 主要會計政策(續)

(o) 存貨

存貨是以成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

成本是以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至目前地點和達致現狀的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。

當存貨售出時，其賬面金額於有關收益確認的期間確認為費用。任何存貨撇減至可變現淨值的數額及所有存貨虧損，一概在撇減或虧損產生期間確認為費用。任何存貨撇減撥回的數額，在撥回期間沖減已確認為支出的存貨額。

(p) 工程項目合約

工程項目合約為就項目工程設計或一項資產或一組資產之建築與客戶詳細磋商之合約，客戶可指定設計主要結構元素。合約收益之會計政策載於附註2(y)(ii)。倘能可靠地估計工程項目合約之結果，合約成本會參照資產負債表結算日之合約完成程度確認為費用。倘合約總成本可能超過合約總收入，則會即時將預期損失支銷。倘無法可靠估計工程項目合約之結果，則合約成本在其產生之期間內支銷。

於資產負債表結算日進行之工程項目合約乃按所產生成本淨額加已確認溢利減已確認虧損及按進度開列之賬單數額記賬，並在資產負債表列為「應收客戶合約工程總額」(作為資產)或「應付客戶合約工程總額」(作為負債)(視情況適用而定)。客戶尚未支付之按進度開列之賬單數額則記入「應收貿易賬款及票據」內。已在進行相關工程前收取之款項，記入「其他應付款項及累計費用」內「已收預付款」。

(q) 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項初始按公允值確認，其後則採用實際利率法按經攤銷成本扣除呆賬減值撥備列賬(見附註2(n))。

(r) 計息借貸

計息借貸初始以公允值減應佔交易成本確認。首次確認後，計息借貸按經攤銷成本列賬。首次確認金額與贖回價值間的差額，根據實際利息法，在有關借貸期間連同任何應付利息及費用，於損益表確認。

2 主要會計政策(續)

(s) 優先股股本

當優先股股本為不可贖回或只可按本公司選擇贖回，且任何股息乃酌情派付時，優先股股本則歸類為權益。歸類為權益之優先股股本之股息確認為權益分派。

當優先股股本為可於指定日期贖回或可按股東選擇贖回，或當股息並非酌情派付時，優先股股本則歸類為負債。負債根據本集團就於附註2(r)所載之計息借貸之政策及按累計基準經損益表確認之有關股息確認為部分融資成本。

(t) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初始按公允值確認，應付貿易賬款及其他應付款項其後則按經攤銷成本列賬，惟貼現的影響屬輕微則除外，於該情況下則按成本列賬。

(u) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他財務機構的活期存款，以及可以隨時換算為已知數額現金、價值變動風險不大，並在購入後三個月內到期的短期和高流動性投資。就編製綜合現金流量表而言，須按要求償還且構成本集團現金管理一部分的銀行透支，亦計入現金及現金等價物部分。

(v) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

薪金及年末花紅、有薪年假、向定額供款退休計劃作出的供款及非現金福利成本，乃於僱員提供相關服務的年度內計算。如延後付款或結算構成重大影響，則有關金額會以現值列賬。

按照中國相關法律及法規，中國附屬公司已為其僱員參與由地方勞動和社會保障局安排的界定供款基本退休計劃。附屬公司根據政府組織規定的金額按適用比例向退休計劃作出供款。供款乃於僱員提供相關服務的年度累算。僱員退休後，地方勞動及社會保障局有責任向已退休員工支付基本退休福利。除按年供款外，本集團並無進一步責任。

除退休福利外，根據中國相關法律和法規的規定，中國附屬公司有責任按照僱員工資的適用比率為僱員向社會保障計劃供款，包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。供款乃於僱員提供相關服務的年度累算。

本集團為荷蘭實體而設的退休金計劃為多重僱主退休金計劃，並符合為界定福利計劃。由於本集團並未能取得有關本計劃的資料以視之為界定福利計劃，本集團視此多重僱主計劃為界定供款計劃處理。此外，本集團並無有關本計劃可影響未來供款金額的盈虧資料。

2 主要會計政策(續)

(v) 僱員福利(續)

(ii) 以股份為基礎的報酬

向僱員授出的購股權公允值確認為僱員成本，而在股東權益內的資本儲備會相應增加。公允值乃採用二項式期權定價模式，按購股權授出日期計量，並計及授出購股權的條款及條件。當僱員須符合歸屬條件才可無條件享有購股權，則購股權的估計公允值總額在歸屬期內攤分入賬，並計及購股權歸屬的可能性。

預期歸屬的購股權數目在歸屬期內作出審閱。除非原定僱員支出符合資產確認之要求，否則任何已在過往年度確認的累計公允值結果調整，須計入審閱年內的損益表或自該等損益表中扣除，並在資本儲備作出相應調整。除非純粹因未能符合與本公司股份市價有關的歸屬條件而被沒收權利，否則確認為支出之金額在歸屬日須作出調整，以反映實際歸屬的購股權數目(並在資本儲備作相應調整)。股東權益金額在資本儲備確認，直至購股權獲行使(撥入股份溢價賬)或購股權有效期屆滿(直接撥回保留溢利)為止。

(iii) 年慶福利

歸屬於過往服務的年慶福利將予以計算及加入員工薪酬撥備。撥備的變動於損益表確認。

(w) 所得稅

年內所得稅包括本年稅項及遞延稅項資產和負債變動。本年稅項及遞延稅項資產和負債變動於損益表確認，惟與其他全面收入中確認或直接確認為股本項目相關者，則相關稅項金額分別於其他全面收入或直接於股本項目中確認。

本年稅項是按年內應課稅收入根據在結算日實施或實質上實施的稅率計算的預期應付稅項，加上以前年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可扣減和應課稅暫時差異產生。暫時差異是指資產和負債就財務申報而言的賬面值與該等資產和負債稅基間的差異。遞延稅項資產也可以由未運用稅項虧損和未運用稅項抵免產生。

2 主要會計政策(續)

(w) 所得稅(續)

除若干有限例外情況外，所有遞延稅項負債及，就所有遞延稅項資產而言，只要未來可能有應課稅溢利用以抵銷所動用之資產，即須要確認。支持確認由可扣減暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回目前存在的應課稅暫時差異而產生的數額，惟該等差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣減暫時差異預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向前期或向後期結轉的期間內撥回。在決定目前存在的應課稅暫時差異是否足以支持確認由未運用稅項虧損和稅項扣減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差異若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用稅項虧損或稅項抵免的同一期間或多個期間內撥回，則會被考慮。

少數不會確認遞延稅項資產及負債之例外情況，包括：由商譽產生不可扣稅的暫時差異；及在無影響會計及應課稅溢利之資產或負債(惟並非業務合併之一部份)的初始確認時所產生之暫時差額；以及與投資於附屬公司有關的暫時差異(如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制撥回的時間，而且在可預見的將來不大可能撥回暫時差異；或如屬可扣減差異，則只限於很可能在將來撥回的差異)。

已確認的遞延稅項金額根據資產和負債賬面值的預期變現或清償方式，按結算日已實施或實質上實施的稅率計算。遞延稅項資產和負債均不貼現計算。

本集團會在各資產負債表結算日評估遞延稅項資產的賬面值，直至不再可能獲得足夠的應課稅溢利以享有相關稅務優惠，有關金額便會調低；惟倘日後可能獲得足夠的應課稅溢利，則會撥回有關扣減金額。

本年和遞延稅項結餘及其變動會分開列示，並且不予抵銷。本年和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本年稅項資產抵銷本年稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本年和遞延稅項負債：

- 就本年稅項資產和負債而言，本公司或本集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 就遞延稅項資產和負債而言，此等資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體，而該等實體在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，擬按淨額基準變現本年稅項資產和清償本年稅項負債，或同時變現該資產和清償該負債。

2 主要會計政策(續)

(x) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定責任，且預期須就償付該等責任付出經濟利益，而且能夠作出可靠的估計時，便會就該等未能確定時間或數額的負債計提撥備。如貨幣時間價值重大，則撥備按預計履行責任所需支出的現值列賬。

倘不可能需要付出經濟利益，或是無法對有關數額作出可靠估計，便需要將有關責任披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能性極低者則除外。如果可能出現的責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能性極低者則除外。

(y) 收益確認

收益乃按已收或應收代價的公允值計算。倘經濟效益可能流入本集團，而收益和成本(如適用)又能夠可靠計算時，收益便會根據下列基準於損益表確認：

(i) 銷售貨品

收益在貨品送抵客戶所在地，即客戶接收貨品及與其所有權相關的風險及回報時確認。收益並不包括增值稅或其他銷售稅，並於扣除任何商業折扣後得出。

(ii) 工程項目收入

倘工程項目合約的結果能夠可靠地估計：

- 固定造價合約的收益會使用完工百分比方式確認；參考截至計算日為止已錄得之合約成本佔合約的估計總合約成本百分比而計算；及
- 來自成本加合約的收益，乃參考於該期間產生的可回收成本加費用總額的適當比例確認，而費用總額乃參考迄今所產生的成本相當於估計合約成本總額的比例計算。

倘工程項目合約的結果不能可靠估計，收益僅在合約成本很可能收回的情況下確認。

(iii) 服務

來自服務的收益於提供服務時於損益表確認。

(iv) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入乃於租期所涵蓋期間內以等額分期在損益表確認，惟如有其他基準能更清楚反映使用租賃資產所產生的收益模式則除外。已給予的租賃優惠乃於損益表確認為應收租賃付款淨值總額的組成部分。或然租金於其賺取的會計期間內確認為收入。

2 主要會計政策(續)

(y) 收益確認(續)

(v) 股息

投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。

(vi) 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。

(vii) 政府補助

無附帶條件的政府補助於可予收取時於損益表確認為收入。

其他政府補助應初始於資產負債表列報，當可合理保證將收取補助，且本集團將符合補助的相關條件時，於損益表確認。有關資助收購資產的補助乃於資產負債表呈列為遞延收入，並按有關資產之可使用年期以有系統及合理基準於損益表確認。有關補償費用的補助，按有系統及合理基準於該等費用於損益表扣除的相同期間內於損益表確認，並於列報相關費用時予以扣減。

(z) 外幣換算

年內進行之外幣交易按交易日期之適用匯率換算。以外幣列值之貨幣資產及負債按資產負債表結算日之適用匯率換算。匯兌盈虧均於損益表內確認。

根據歷史成本計量並以外幣為單位之非貨幣資產及負債，乃採用於交易日期之適用匯率換算。按公允值列賬並以外幣列值之非貨幣資產及負債，乃採用於釐定公允值之日期之適用匯率換算。

本集團所有實體如持有與呈報貨幣不一致之功能貨幣(其中並無任何公司持有通脹嚴重之經濟體系之貨幣)，其業績和財務狀況均按以下方法兌換為呈報貨幣：

- (a) 每期資產負債表之資產及負債均按照該資產負債表日之收市匯率折算為呈報貨幣；
- (b) 每期損益表之收入及支出均按照平均匯率折算為呈報貨幣，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日之匯率所帶來之累積影響，則按照交易日之匯率折算此等收入和支出；及
- (c) 所有匯兌差額於其他全面收入確認。

於出售海外業務時，有關該海外業務的匯兌差額的累計金額，於確認出售損益時，自股本項目重新分類至損益表。

2 主要會計政策(續)

(aa) 借貸成本

與需要長時間方可以投入擬定用途或銷售資產的收購、建築或生產直接相關的借貸成本，會進行資本化作為資產之部分成本。其他借貸成本產生時於期內列支。

當資產產生費用、產生借貸成本及使資產投入擬定用途或銷售所需的準備活動正在進行，借貸成本會開始資本化，以作為合資格資產成本的一部分。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所需的絕大部分準備活動中止或完成時，借貸成本會暫停或停止資本化。

(ab) 關連方

(a) 倘任何人士符合下列條件，則該名人士，或該名人士的直系親屬被視為本集團之關連方：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員之一。

(b) 倘任何下列條件適用，則有關實體被視為本集團之關連方：

- (i) 該實體與本集團為同一集團(指母公司、附屬公司及同系附屬公司各自為其他各方之關連方)之成員公司。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合資企業(或一個集團之成員公司之聯營公司或合營企業，而另一實體為該集團之成員公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合資公司。
- (iv) 一間實體為第三方實體之合資公司，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 該實體為就本集團或與本集團有關連之實體之僱員提供福利的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)識別之人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)識別之人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體之母公司)主要管理人員之一。

任何人士的直系親屬為於處理實體時預期可能影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

2 主要會計政策(續)

(ac) 分部報告

經營分部及於財務報表所呈報各分部項目之金額乃自定期提供予本集團最高級行政管理人員之財務資料中識別得出，以將資源分配至本集團各項業務及區域，以及評估本集團各項業務及區域之表現。

就財務報告而言，除非分部具備相似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務之方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會綜合計算。個別非重大之經營分部，倘若符合上述大部分標準，則可綜合計算。

3 會計估計及判斷

(a) 估計不明朗因素的主要來源

附註21、32及41載有有關商譽減值、已授出購股權及金融工具的公允值的假設及其風險因素資料。

(b) 應用本集團會計政策的重大會計判斷

於應用本集團會計政策時作出的若干重大會計判斷載述如下。

(i) 減值

於考慮是否可能須就本集團若干資產包括商譽、物業、廠房及設備、在建工程、無形資產及預付土地租賃費作出減值虧損時(見附註2(n))，須釐定該資產的可收回金額。可收回金額為淨售價與使用價值的較高者。由於該等資產不一定可取得市場報價，故難以準確估計售價。於釐定使用價值時，預期該資產產生的現金流量會貼現至其現值，並須就銷量、售價及經營成本金額等項目作出重大判斷。本集團採用所有現時所得資料以釐定可收回金額的合理概約金額，包括按合理及有憑證支持假設的估計以及銷量、售價及經營成本金額等項目的預測。

於考慮是否可能須就現時應收款項及其他金融資產作出減值虧損時，須釐定未來現金流量。其中一項所用主要假設為有關欠款人清付應收款項的能力。儘管本集團已採用所有現時所得資料以作出此估計，惟存在內在不明朗因素，而實際撇銷金額或會超過估計金額。

(ii) 折舊

物業、廠房及設備以及投資物業於計及估計剩餘價值後在資產估計可使用年期按直線法折舊。本集團定期檢討資產的估計可使用年期。可使用年期按本集團就類似資產的過往經驗作出，並計及預期技術變動。未來期間的折舊費用於過往估計出現重大變動時作出調整。

3 會計估計及判斷(續)

(b) 應用本集團會計政策的重大會計判斷(續)

(iii) 保用費用撥備

誠如附註31所闡釋，本集團根據本集團近期索償經驗，於銷售產品時作出保用費用撥備。由於本集團持續提升其產品設計及推出新型號，故近期索償經驗未必能作為日後可能就過往銷售遭索償的指標。撥備的任何增減，將會影響往後年度之損益表。

(iv) 工程項目合約

如政策附註2(p)及(y)(ii)所闡釋，未完成項目的收益及溢利確認均取決於對工程項目合約的整體結果以及至今已完工程估計。根據本集團的近期經驗及本集團所進行的工程項目活動性質，本集團作出估計時，乃基於工程已達致能可靠估計完工成本及收益的進度。因此，在達致有關階段前，應收客戶合約工程款項(於附註26披露)將不包括本集團就至今已完工程而最終可能變現的溢利。此外，成本總額或收益總額的實際結果可能會高於或低於結算日的估計，並透過對至今已記錄金額作出調整而影響於未來數年確認的收益及溢利。

4 營業額

本集團主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品行業的各式各樣運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。

營業額指(i)售出商品的銷售價值(已扣除退貨撥備)，不包括增值稅或其他銷售稅，並且扣除任何商業折扣；及(ii)工程項目合約收入。本年度營業額所確認各類重要收入的金額如下：

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|----------|-------------------|------------------------|
| 銷售貨品 | 8,122,139 | 7,985,712 |
| 工程項目合約收入 | 3,075,531 | 2,186,101 |
| | 11,197,670 | 10,171,813 |

5 其他收益及其他收入／(支出)淨額

| | | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|-------------|-------|----------------|------------------------|
| 其他收益 | | | |
| 政府補助 | (i) | 37,609 | 87,208 |
| 其他經營收益 | (ii) | 182,221 | 124,194 |
| 銀行存款的利息收入 | | 16,753 | 16,740 |
| 投資收入 | (iii) | 7,941 | — |
| | | <u>244,524</u> | <u>228,142</u> |

(i) 政府補助指中國政府給予本公司附屬公司各種形式的獎勵和津貼，及載於附註34中確認的有關遞延政府補助。

(ii) 其他經營收益主要為分包服務及銷售廢料所得收入。

(iii) 投資收入指出售可供出售股本權益的收益。

| | | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|-------------------------|--|----------------|------------------------|
| 其他收入／(支出)淨額 | | | |
| 出售物業、廠房及設備及預付土地租賃費的虧損淨額 | | (1,416) | (319) |
| 慈善捐款 | | (86) | (21) |
| 匯兌虧損 | | (2,147) | (16,709) |
| 其他收入淨額 | | 7,878 | 9,190 |
| | | <u>4,229</u> | <u>(7,859)</u> |

6 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

(a) 融資成本

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|-------------|----------------|------------------------|
| 銀行貸款及其他借貸利息 | 32,374 | 35,401 |
| 減：資本化之利息 | (2,177) | (3,812) |
| | 30,197 | 31,589 |
| 銀行費用 | 3,299 | 3,599 |
| | <u>33,496</u> | <u>35,188</u> |

(b) 員工成本⁽ⁱ⁾

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|-----------------|------------------|------------------------|
| 薪金、工資及津貼 | 1,161,651 | 1,147,467 |
| 退休計劃供款(附註37) | 59,174 | 53,610 |
| 以股份為基礎的報酬(附註32) | 34,761 | 9,554 |
| | <u>1,255,586</u> | <u>1,210,631</u> |

6 除稅前溢利(續)

(c) 其他項目

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|---------------------------|----------------|------------------------|
| 存貨成本 ⁽ⁱ⁾ | 6,575,650 | 6,348,610 |
| 核數師酬金 | 5,055 | 4,891 |
| 物業、廠房及設備折舊 ⁽ⁱ⁾ | 170,035 | 159,895 |
| 無形資產攤銷 | 18,942 | 19,499 |
| 預付土地租賃費攤銷 | 10,629 | 10,963 |
| 應收貿易賬款之減值撥備 | 17,491 | 7,567 |
| 撥回應收貿易賬款之減值撥備 | (319) | (7,998) |
| 其他應收款項之減值撥備 | - | 1,229 |
| 撥回其他應收款項之減值撥備 | (1,836) | (3,283) |
| 存貨撇減 | 7,611 | 1,309 |
| 存貨撇減撥回 | (394) | (1,420) |
| 研究及開發成本 | 183,814 | 148,211 |
| 物業租金的經營租賃支出 | 11,559 | 9,343 |
| 產品保用的費用撥備 | 41,459 | 43,514 |

(i) 存貨成本包括與員工成本和折舊費用有關的金額人民幣390,172,000元(2013年：人民幣324,756,000元)，有關金額亦已分別計入上表獨立披露或附註6(b)的各類費用總額中。

7 綜合損益表所示所得稅

(a) 綜合損益表所示稅項為：

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|------------|----------------|------------------------|
| 本年稅項 | | |
| 本年度撥備 | 167,269 | 202,967 |
| 以前年度超額計提 | (16,023) | (4,336) |
| | 151,246 | 198,631 |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時差異的產生及撥回 | (4,378) | 8,953 |
| | 146,868 | 207,584 |

由於本集團於年內並無賺取須繳納香港利得稅的應課稅溢利，因此並未就香港利得稅計提撥備。

7 綜合損益表所示所得稅(續)

(a) 綜合損益表所示稅項為：(續)

根據中華人民共和國企業所得稅法(「稅法」)，本公司於中國的附屬公司須按法定所得稅率25%繳納所得稅，而享有適用於高新技術企業之優惠稅務待遇的若干中國附屬公司則繳納15%所得稅。

依據稅法、《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》和《國家稅務總局關於依據實際管理機構標準實施居民企業認定有關問題的公告》，深圳市地方稅務局發出批覆認定本集團若干外資附屬公司為中國居民企業。因此，年內，本集團已就中國附屬公司可分派溢利而在以往撥備的遞延預扣稅項負債約人民幣59,053,000元回撥(下文附註(b)及附註33(b))及沖減所得稅。

位於荷蘭、比利時、丹麥及德國的附屬公司按相關國家的現行稅率分別25%、33.99%、25%及30%繳納稅項，並按獨立基準計算。

(b) 稅項支出和按適用稅率計算的會計溢利的對賬如下：

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|--------------------|------------------|------------------------|
| 除稅前溢利 | 1,181,931 | 1,195,324 |
| 按適用稅率計算的除稅前溢利的推算稅項 | 314,537 | 309,797 |
| 稅務優惠的影響 | (95,919) | (113,011) |
| 毋需課稅收入的稅務影響 | (6,058) | (7,068) |
| 不可扣稅費用的稅務影響 | 8,714 | 5,073 |
| 未確認未動用稅務虧損的稅務影響 | 672 | - |
| 可分派溢利的遞延稅項(回撥)/費用 | (59,053) | 17,634 |
| 以前年度超額計提 | (16,023) | (4,336) |
| 動用稅項虧損 | (2) | (505) |
| 實際稅務費用 | 146,868 | 207,584 |

8 董事酬金

截至2014年12月31日止年度的董事及最高行政人員酬金詳情如下：

| | 薪金、津貼及 | | | | 小計 人民幣千元 | 以股份為 | 總額 人民幣千元 |
|----------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | 董事袍金 人民幣千元 | 實物利益 人民幣千元 | 退休計劃供款 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | | 基礎的報酬 人民幣千元 (i) | |
| 董事長： | | | | | | | |
| 趙慶生 | - | - | - | - | - | 474 | 474 |
| 執行董事： | | | | | | | |
| 高翔(ii) | - | 1,159 | 12 | 1,517 | 2,688 | 399 | 3,087 |
| 金建隆 | - | - | - | - | - | 289 | 289 |
| 于玉群 | 143 | - | - | - | 143 | 289 | 432 |
| 非執行董事： | | | | | | | |
| 金永生 | - | - | - | - | - | 289 | 289 |
| 獨立非執行董事： | | | | | | | |
| 徐奇鵬 | 143 | - | - | - | 143 | 398 | 541 |
| 王俊豪 | 143 | - | - | - | 143 | 398 | 541 |
| 張學謙 | 143 | - | - | - | 143 | 398 | 541 |
| | <u>572</u> | <u>1,159</u> | <u>12</u> | <u>1,517</u> | <u>3,260</u> | <u>2,934</u> | <u>6,194</u> |

8 董事酬金(續)

截至2013年12月31日止年度的董事及最高行政人員酬金詳情如下：

| | 薪金、津貼及 | | | | 小計 | 以股份為 基礎的報酬 人民幣千元 (i) | 總額 人民幣千元 |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|-------------------------------|--------------|
| | 董事袍金 人民幣千元 | 實物利益 人民幣千元 | 退休計劃供款 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | | | |
| 董事長： | | | | | | | |
| 趙慶生 | - | - | - | - | - | 132 | 132 |
| 執行董事： | | | | | | | |
| 高翔(ii) | - | 1,160 | 11 | 1,200 | 2,371 | 147 | 2,518 |
| 金建隆 | - | - | - | - | - | 87 | 87 |
| 于玉群 | 144 | - | - | - | 144 | 87 | 231 |
| 非執行董事： | | | | | | | |
| 金永生 | - | - | - | - | - | 87 | 87 |
| Petrus Gerardus Maria van der Burg (iii) | - | - | - | - | - | 63 | 63 |
| 獨立非執行董事： | | | | | | | |
| 徐奇鵬 | 144 | - | - | - | 144 | 87 | 231 |
| 王俊豪 | 144 | - | - | - | 144 | 87 | 231 |
| 張學謙 | 144 | - | - | - | 144 | 87 | 231 |
| | <u>576</u> | <u>1,160</u> | <u>11</u> | <u>1,200</u> | <u>2,947</u> | <u>864</u> | <u>3,811</u> |

(i) 有關數字反映根據本公司購股權計劃向董事授出之購股權之估計價值。該等購股權之價值乃根據附註2(v)(ii)所載有關本集團以股份為基礎交易之會計政策計量。

(ii) 除執行董事一職外，高先生更擔任本集團的總經理。

(iii) Petrus Gerardus Maria van der Burg 先生辭任本公司董事，由2013年7月16日生效。

此等實物利益之詳情，包括所授出購股權之主要條款及數目，均於董事會報告「購股權」一節及附註32披露。

9 最高酬金人士

五名(2013年：五名)最高酬金人士(包括一名董事)的酬金總額如下：

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 7,574 | 7,508 |
| 花紅 | 5,100 | 3,402 |
| 以股份為基礎的報酬 | 494 | 959 |
| 退休計劃供款 | 1,687 | 376 |
| | 14,855 | 12,245 |

該五名(2013年：五名)最高酬金人士(包括一名董事)的酬金在以下範圍內：

| | 2014年 人數 | 2013年 人數 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | – | 2 |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | – | 1 |
| 3,000,001港元至3,500,000港元 | 2 | 1 |
| 3,500,001港元至4,000,000港元 | 2 | 1 |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | – | – |
| 4,500,001港元至5,000,000港元 | 1 | – |

10 本公司股權持有人應佔溢利

本公司股東應佔溢利包括本公司財務報表內之人民幣453,307,000元(2013年：人民幣189,478,000元)。

11 股息

於2014年派付截至2013年12月31日止年度之末期股息約人民幣180,471,000元(每股0.12港元)。董事建議派發截至2014年12月31日止年度之末期股息每股0.195港元(相當於約人民幣0.155元)。建議派付就2014年之末期股息須獲股東於應屆股東週年大會上批准。本財務報表並不反映此應付股息，由於此乃於結算日後建議派發。

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 建議每股普通股末期股息0.195港元(2013年：0.12港元) | 299,380 | 180,471 |

12 每股盈利

誠如附註2(b)所詳述，本公司已應用會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」，使用合併會計法處理受共同控制之南通大罐之收購，據此，編製綜合財務報表之基準為本公司於所呈列兩個年度(而非於完成日期)為所收購附屬公司之控股公司。本公司已發行39,740,566股普通股作為收購代價。計算已發行普通股及不可贖回可換股優先股加權平均數時，該等股份乃按猶如於所呈列兩個年度已發行般處理。

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|------------------|------------------|------------------------|
| 盈利 | | |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利的盈利 | 1,023,330 | 979,595 |

12 每股盈利(續)

| | 2014年 | 2013年 (重列) |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 股份數目 | | |
| 於12月31日普通股加權平均數 | 1,933,527,891 | 1,753,018,126 |
| 不可贖回可換股優先股加權平均數 | — | 170,876,712 |
| 用作計算每股基本盈利的股份加權平均數 | 1,933,527,891 | 1,923,894,838 |
| 有關本公司購股權計劃的潛在攤薄普通股影響(附註32) | 37,226,678 | 44,210,436 |
| 用作計算每股攤薄盈利的股份加權平均數 | 1,970,754,569 | 1,968,105,274 |

13 分部報告

本集團按不同分部管理其業務，該等分部乃按業務種類(產品和服務)劃分。該劃分標準與本集團最高層行政管理人員用於資源分配及業績考評等內部報告資料的基礎相一致，由此本集團根據業務分部的經濟特徵而劃分出下列三個可呈報分部。

- 能源裝備：此分部專注於製造及銷售多類型用作儲存、輸送、加工及配送天然氣的設備，例如壓縮天然氣拖車、密封式高壓氣體瓶、液化天然氣(「LNG」)拖車、LNG儲罐、液化石油氣(「LPG」)儲罐、LPG拖車、天然氣加氣站系統及天然氣壓縮機；以及為天然氣行業提供設計、採購及安裝施工服務。
- 化工裝備：此分部專注於製造及銷售多類化學液體及化學氣體的儲運裝置，例如罐式集裝箱。
- 液態食品裝備：此分部專注於供儲存及加工啤酒、果汁及牛奶等液態食品之不銹鋼儲罐之工程、製造及銷售；以及為釀酒業及其他液態食品行業提供設計、採購及安裝施工服務。

13 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及於分部間分配資源，本集團之高級行政管理人員(即本集團主要經營決策人)會按下列基準監察各可呈報分部之業績及應佔資產及負債：

分部資產包括非流動資產及流動資產，但不包括遞延稅項資產及並無分配至獨立可呈報分部的若干資產。分部負債包括非流動負債及流動負債，但不包括應付所得稅、遞延稅項負債及並無分配至獨立可呈報分部的若干負債。

收益及費用乃分配至可呈報分部，當中參考該等分部所產生銷售額及該等分部所招致費用或該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生其他費用。

用於可呈報分部溢利的計量為「經調整經營溢利」。為達致本集團的溢利，可呈部分部的經調整經營溢利就並非指定屬於個別可呈報分部的項目作進一步調整，如融資成本、應佔聯營公司除稅後虧損、董事酬金、核數師酬金以及其他總辦事處或公司行政費用。

除接獲有關經調整經營溢利的分部資料外，管理層獲提供有關收益(包括各分部間銷售)、銀行存款的利息收入、利息開支、折舊、攤銷及減值虧損以及於其營運中所使用的非流動分部資產添置等分部資料。各分部間銷售的價格乃經參考就類似訂單收取外部人士的價格而定。

就於年內分配資源及評估分部表現向本集團最高級行政管理人員提供有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

13 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

| | 能源裝備 | | 化工裝備 | | 液態食品裝備 | | 合計 | |
|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 來自外部客戶的收益 | 5,422,026 | 5,371,550 | 3,313,910 | 3,092,929 | 2,461,734 | 1,707,334 | 11,197,670 | 10,171,813 |
| 分部間收益 | 1,376 | 13,324 | 85,480 | 108,328 | - | - | 86,856 | 121,652 |
| 可呈報分部收益 | <u>5,423,402</u> | <u>5,384,874</u> | <u>3,399,390</u> | <u>3,201,257</u> | <u>2,461,734</u> | <u>1,707,334</u> | <u>11,284,526</u> | <u>10,293,465</u> |
| 可呈報分部溢利(經調整經營溢利) | <u>600,997</u> | <u>756,380</u> | <u>484,800</u> | <u>497,941</u> | <u>249,661</u> | <u>115,473</u> | <u>1,335,458</u> | <u>1,369,794</u> |
| 銀行存款的利息收入 | 5,007 | 1,364 | 5,477 | 5,882 | 5,460 | 7,542 | 15,944 | 14,788 |
| 利息費用 | (6,928) | (9,419) | (2,271) | (2,168) | (18,290) | (15,360) | (27,489) | (26,947) |
| 年度折舊及攤銷 | (115,452) | (108,929) | (31,442) | (28,379) | (52,284) | (52,728) | (199,178) | (190,036) |
| 可呈報分部資產 | 6,048,600 | 5,958,303 | 2,077,285 | 2,011,298 | 2,372,517 | 2,324,409 | 10,498,402 | 10,294,010 |
| 年度非流動資產的添置 | 188,096 | 204,380 | 112,282 | 49,953 | 88,257 | 91,718 | 388,635 | 346,051 |
| 可呈報分部負債 | <u>2,503,883</u> | <u>2,755,846</u> | <u>588,893</u> | <u>596,611</u> | <u>1,154,667</u> | <u>1,357,581</u> | <u>4,247,443</u> | <u>4,710,038</u> |

13 分部報告(續)

(b) 可呈報分部收益、盈虧、資產及負債的對賬

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|-------------------|-------------------|------------------------|
| 收益 | | |
| 可呈報分部收益 | 11,284,526 | 10,293,465 |
| 各分部間收益對銷 | (86,856) | (121,652) |
| 綜合營業額 | <u>11,197,670</u> | <u>10,171,813</u> |
| 溢利 | | |
| 可呈報分部溢利 | 1,335,458 | 1,369,794 |
| 分部間溢利對銷 | (12,968) | (22,181) |
| 來自本集團外部客戶的可呈報分部溢利 | 1,322,490 | 1,347,613 |
| 融資成本 | (33,496) | (35,188) |
| 應佔聯營公司除稅後虧損 | (1,497) | - |
| 未分配經營收入及費用 | (105,566) | (117,101) |
| 綜合除稅前溢利 | <u>1,181,931</u> | <u>1,195,324</u> |
| 資產 | | |
| 可呈報分部資產 | 10,498,402 | 10,294,010 |
| 分部間應收款項對銷 | (48,781) | (73,193) |
| 遞延稅項資產 | 58,123 | 57,763 |
| 未分配資產 | 93,538 | 101,284 |
| 綜合總資產 | <u>10,601,282</u> | <u>10,379,864</u> |

13 分部報告(續)

(b) 可呈報分部收益、盈虧、資產及負債的對賬(續)

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|-----------|------------------|------------------------|
| 負債 | | |
| 可呈報分部負債 | 4,247,443 | 4,710,038 |
| 分部間應付款項對銷 | (48,781) | (73,193) |
| | 4,198,662 | 4,636,845 |
| 所得稅負債 | 13,831 | 32,577 |
| 遞延稅項負債 | 98,007 | 111,467 |
| 未分配負債 | 174,639 | 275,959 |
| | 4,485,139 | 5,056,848 |

(c) 地區資料

下表載列(i)本集團來自外部客戶的收益及(ii)本集團的物業、廠房及設備、無形資產、在建工程、預付土地租賃費、預付款項及商譽(「指明非流動資產」)的地區資料。客戶的所在地區乃根據提供服務或交付貨品的位置釐定。指明非流動資產的所在地區乃根據資產實際所在位置(如屬物業、廠房及設備)及經營業務所在位置(如屬無形資產及商譽)而釐定。

| | 來自外部客戶的收益 | | 指明非流動資產 | |
|-------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 中國(集團所在地) | 6,203,719 | 5,866,687 | 2,601,359 | 2,487,350 |
| 美國 | 912,285 | 909,063 | — | — |
| 歐洲國家 | 1,380,714 | 1,988,594 | 338,780 | 343,432 |
| 亞洲國家(不包括中國) | 1,241,259 | 1,208,759 | — | — |
| 其他美洲國家 | 1,322,058 | 111,856 | — | — |
| 其他國家 | 137,635 | 86,854 | — | — |
| | 4,993,951 | 4,305,126 | 338,780 | 343,432 |
| | 11,197,670 | 10,171,813 | 2,940,139 | 2,830,782 |

截至2014年12月31日止年度，並無單一外部客戶佔本集團總營業額10%或以上(2013年：無)。

14 物業、廠房及設備

本集團

| | 土地及樓宇 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 機器 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 辦公室設備 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 成本： | | | | | | |
| 於2013年1月1日(重列) | 1,342,194 | 1,737 | 1,025,382 | 67,558 | 169,695 | 2,606,566 |
| 添置 | 1,055 | - | 43,822 | 9,699 | 8,535 | 63,111 |
| 出售 | (3,422) | - | (5,603) | (6,985) | (3,701) | (19,711) |
| 自在建工程轉撥 | 186,156 | - | 149,478 | 3,994 | 10,362 | 349,990 |
| 匯兌調整 | 4,118 | - | 3,116 | 205 | 344 | 7,783 |
| 於2013年12月31日(重列) | <u>1,530,101</u> | <u>1,737</u> | <u>1,216,195</u> | <u>74,471</u> | <u>185,235</u> | <u>3,007,739</u> |
| 於2014年1月1日 | 1,530,101 | 1,737 | 1,216,195 | 74,471 | 185,235 | 3,007,739 |
| 添置 | 65,432 | - | 23,550 | 5,741 | 12,427 | 107,150 |
| 出售 | (26,098) | (1,652) | (23,667) | (3,964) | (2,655) | (58,036) |
| 自在建工程轉撥 | 60,020 | - | 71,815 | 906 | 5,997 | 138,738 |
| 轉撥至投資物業 | (96,128) | - | - | - | - | (96,128) |
| 匯兌調整 | (44,016) | - | (30,297) | (1,838) | (6,594) | (82,745) |
| 於2014年12月31日 | <u>1,489,311</u> | <u>85</u> | <u>1,257,596</u> | <u>75,316</u> | <u>194,410</u> | <u>3,016,718</u> |
| 累計折舊： | | | | | | |
| 於2013年1月1日(重列) | (219,547) | (1,026) | (463,628) | (41,409) | (101,215) | (826,825) |
| 年內折舊 | (50,479) | (154) | (81,152) | (8,243) | (19,867) | (159,895) |
| 出售時撥回 | 568 | - | 4,326 | 6,346 | 3,275 | 14,515 |
| 匯兌調整 | (1,492) | - | (2,789) | (142) | (323) | (4,746) |
| 於2013年12月31日(重列) | <u>(270,950)</u> | <u>(1,180)</u> | <u>(543,243)</u> | <u>(43,448)</u> | <u>(118,130)</u> | <u>(976,951)</u> |
| 於2014年1月1日 | (270,950) | (1,180) | (543,243) | (43,448) | (118,130) | (976,951) |
| 年內折舊 | (53,318) | - | (89,777) | (4,756) | (22,184) | (170,035) |
| 出售時撥回 | 6,652 | 1,095 | 15,935 | 3,801 | 2,248 | 29,731 |
| 轉撥至投資物業 | 57,146 | - | - | - | - | 57,146 |
| 匯兌調整 | 14,260 | - | 26,517 | 1,054 | 6,064 | 47,895 |
| 於2014年12月31日 | <u>(246,210)</u> | <u>(85)</u> | <u>(590,568)</u> | <u>(43,349)</u> | <u>(132,002)</u> | <u>(1,012,214)</u> |
| 賬面淨值： | | | | | | |
| 於2014年12月31日 | <u>1,243,101</u> | <u>-</u> | <u>667,028</u> | <u>31,967</u> | <u>62,408</u> | <u>2,004,504</u> |
| 於2013年12月31日(重列) | <u>1,259,151</u> | <u>557</u> | <u>672,952</u> | <u>31,023</u> | <u>67,105</u> | <u>2,030,788</u> |

於2014年12月31日，本集團正就賬面淨值為人民幣345,417,000元(2013年：人民幣379,721,000元)的樓宇擁有權進行登記。

於2014年12月31日，概無物業、廠房及設備因負債而受限制或用作抵押品(2013年：無)。

15 在建工程

| | 本集團 | |
|-------------|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 於1月1日 | 84,479 | 192,549 |
| 添置 | 281,331 | 241,924 |
| 轉撥至物業、廠房及設備 | (138,738) | (349,990) |
| 匯兌調整 | - | (4) |
| 於12月31日 | <u>227,072</u> | <u>84,479</u> |

16 投資物業

| | 本集團 |
|--------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 |
| 於2014年12月31日 | |
| 成本 | 96,128 |
| 累計折舊 | (57,146) |
| 賬面淨值 | <u>38,982</u> |

本集團根據經營租賃為賺取租金收入持有的物業權益入賬為投資物業並採用成本模式計量。年內，一個位於荷蘭的現有物業經改變用途後，由自用物業轉撥至投資物業。

於2014年12月31日，本公司董事釐定本集團的投資物業的公允值與其賬面淨值相約。投資物業的公允值計量歸屬於公允值第3層。

有關物業租期為五年，於2014年的租金收入為人民幣2,091,000元。

17 預付土地租賃費

| | 本集團 | |
|--------------|-----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 成本： | | |
| 於1月1日 | 509,382 | 488,831 |
| 添置 | – | 29,387 |
| 出售 | (11,497) | (8,835) |
| 於12月31日 | 497,885 | 509,383 |
| 累計攤銷： | | |
| 於1月1日 | (48,592) | (38,630) |
| 年內攤銷 | (10,629) | (10,963) |
| 出售時撥回 | 1,709 | 1,001 |
| 於12月31日 | (57,512) | (48,592) |
| 賬面淨值： | | |
| 於12月31日 | 440,373 | 460,791 |

預付土地租賃費為就位於中國的土地使用權支付的款項。於2014年12月31日，本集團的土地使用權剩餘年期介乎33至49年（2013年：34至50年）。

18 無形資產

| | 本集團 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 成本： | | |
| 於1月1日 | 194,651 | 185,357 |
| 添置 | 363 | 7,933 |
| 匯兌調整 | (12,758) | 1,361 |
| 於12月31日 | 182,256 | 194,651 |
| 累計攤銷： | | |
| 於1月1日 | (71,431) | (51,381) |
| 年內攤銷 | (18,942) | (19,499) |
| 匯兌調整 | 5,137 | (551) |
| 於12月31日 | (85,236) | (71,431) |
| 賬面淨值： | | |
| 於12月31日 | 97,020 | 123,220 |

無形資產主要為生產燃氣裝備與食品加工及儲存，並提供相關服務的技術專門知識及品牌。

年內攤銷支出已計入綜合損益表中「行政費用」一欄。

19 於聯營公司的投資

年內，於聯營公司的投資的變動如下：

| | 本集團 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 於1月1日 | 4,000 | – |
| 添置 | 2,057 | 4,000 |
| 應佔聯營公司除稅後虧損 | (1,497) | – |
| 匯兌調整 | (103) | – |
| 於12月31日 | 4,457 | 4,000 |

本集團於聯營公司的權益並無或然負債。

20 於附屬公司的投資

| | 本公司 | |
|-----------|------------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本 | 4,158,507 | 4,144,571 |

下表僅載有主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有註明外，所持股份類別均為普通股。

| 公司名稱 | 成立／註冊 成立地點及日期 | 法定／註冊／實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------|------------|-------------------|
| | | | 本公司 持有 | 附屬公司 持有 | |
| Enric Investment Group Limited | 英屬處女群島 2002年5月1日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本100美元 | 100% | — | 投資控股 |
| 安瑞科(蚌埠)壓縮機有限公司 | 中國 2002年3月14日 | 註冊及實繳股本 60,808,385港元 | — | 100% | 製造和銷售壓縮機及 相關配件 |
| 安瑞科安徽投資有限公司 | 英屬處女群島 2002年4月29日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1美元 | — | 100% | 投資控股 |
| 安瑞科石家莊投資有限公司 | 英屬處女群島 2002年4月29日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1,000美元 | 100% | — | 投資控股 |
| 石家莊安瑞科氣體機械有限公司 | 中國 2003年9月30日 | 註冊及實繳股本 32,000,000美元 | — | 100% | 製造及銷售壓力容器 |
| 安瑞科廊坊投資有限公司 | 英屬處女群島 2004年9月14日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1美元 | — | 100% | 投資控股 |
| 安瑞科集成(香港)有限公司 | 香港 2007年10月15日 | 實繳股本1港元 | — | 100% | 投資控股 |

20 於附屬公司的投資(續)

| 公司名稱 | 成立/註冊 成立地點及日期 | 法定/註冊/實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------|------------|----------------------|
| | | | 本公司 持有 | 附屬公司 持有 | |
| 中集安瑞科香港有限公司 | 香港 2007年10月15日 | 實繳股本1港元 | 100% | - | 投資控股 |
| 安瑞科(廊坊)能源裝備 集成有限公司 | 中國 2004年12月28日 | 註冊及實繳股本 115,000,000港元 | - | 100% | 提供燃氣裝備集成 業務解決方案 |
| 北京安瑞科新能能源 科技有限公司 | 中國 2005年12月16日 | 註冊及實繳股本 40,000,000港元 | - | 100% | 研究及開發應用於天然氣 裝備之技術 |
| 中集安瑞科(荊門)能源 裝備有限公司 | 中國 2008年7月16日 | 註冊及實繳股本 50,000,000港元 | - | 100% | 投資控股 |
| 荊門宏圖特種飛行器製造 有限公司(「宏圖」)(i) | 中國 2004年10月29日 | 註冊及實繳股本 人民幣100,000,000元 | - | 80% | 製造及銷售特種運輸設備 |
| 張家港綠能深冷工程 有限公司(i) | 中國 2009年11月2日 | 註冊及實繳股本 人民幣500,000元 | - | 90% | 投資控股 |
| Sound Winner Holdings Limited | 英屬處女群島 2007年12月11日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本10,000美元 | 100% | - | 投資控股 |
| Manner Kind International Limited | 英屬處女群島 2007年11月28日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1美元 | 100% | - | 投資控股 |
| Perfect Vision International Limited | 英屬處女群島 2007年11月21日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1美元 | 100% | - | 投資控股 |

20 於附屬公司的投資(續)

| 公司名稱 | 成立／註冊 成立地點及日期 | 法定／註冊／實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|----------------------------------|---------------------|--|-----------|------------|--------------------------|
| | | | 本公司 持有 | 附屬公司 持有 | |
| Win Score Investments Limited | 香港 2008年1月29日 | 實繳股本10,000港元 | 100% | — | 投資控股 |
| Charm Ray Holdings Limited | 香港 2008年1月28日 | 實繳股本10,000港元 | 100% | — | 投資控股 |
| 南通中集罐式儲運設備製造有限公司 (「南通罐箱」) | 中國 2003年8月14日 | 註冊及實繳股本 25,000,000美元 | — | 100% | 生產及銷售罐式集裝箱 |
| 張家港中集聖達因低溫裝備有限公司 (「中集聖達因」) | 中國 1999年12月7日 | 註冊及實繳股本 分別人民幣795,532,042元及 人民幣364,862,042元 | — | 100% | 低溫儲運裝備之設計、 生產、銷售及技術服務 |
| 張家港中集聖達因特種裝備有限公司(i) | 中國 2009年4月28日 | 註冊及實繳股本 人民幣30,000,000元 | — | 100% | 生產及銷售壓力容器 |
| Full Medal Limited | 英屬處女群島 2008年8月8日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本100美元 | 100% | — | 投資控股 |
| Coöperatie Vela Holding U.A. | 荷蘭 2008年8月29日 | 股東資本及實繳資本 18,000歐元 | — | 100% | 投資控股 |
| Vela Holding B.V. | 荷蘭 2008年9月3日 | 法定股本90,000歐元及 實繳股本18,000歐元 | — | 100% | 投資控股 |
| CIMC Enric Tank and Process B.V. | 荷蘭 1976年7月16日 | 法定股本20,000,000歐元及 實繳股本14,038,200歐元 | — | 100% | 投資控股 |
| Holvrieka Ido B.V. | 荷蘭 1963年11月1日 | 法定及實繳股本 136,200歐元 | — | 100% | 儲罐銷售及工程 |

20 於附屬公司的投資(續)

| 公司名稱 | 成立/註冊 成立地點及日期 | 法定/註冊/實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|---|-------------------|---------------------------------|-----------|------------|------------|
| | | | 本公司 持有 | 附屬公司 持有 | |
| Noordkoel B.V. | 荷蘭 1977年10月20日 | 法定股本500,000歐元及 實繳股本100,000歐元 | - | 100% | 儲罐製造 |
| Holvrieka International B.V. (前稱Holvrieka Nirota B.V.) | 荷蘭 1961年6月8日 | 法定股本682,500歐元及 實繳股本227,500歐元 | - | 100% | 儲罐銷售、工程及製造 |
| Holvrieka N.V. | 比利時 1966年4月1日 | 法定及實繳股本 991,574歐元 | - | 100% | 儲罐銷售、工程及製造 |
| Holvrieka Danmark A/S | 丹麥 1978年3月2日 | 註冊及實繳股本 1,000,001丹麥克朗 | - | 100% | 儲罐銷售、工程及製造 |
| 安瑞科氣體機械揚州 有限公司 | 中國 2010年10月13日 | 註冊及實繳股本 人民幣12,000,000元 | - | 100% | 維修及保養壓力容器 |
| 中集安瑞科投資控股 (深圳)有限公司 | 中國 2010年12月10日 | 註冊及實繳股本 30,000,000美元 | - | 100% | 投資控股 |
| 中集安瑞科國際貿易 有限公司 | 香港 2007年10月15日 | 實繳股本1港元 | - | 100% | 貿易 |
| CIMC Enric Tank Container Sales Europe B.V. | 荷蘭 2011年3月7日 | 法定股本90,000歐元及 實繳股本18,000歐元 | - | 100% | 銷售罐式集裝箱 |
| 南京揚子石油化工設計工程 有限責任公司(「南京揚子 石化設計工程公司」) | 中國 2001年9月15日 | 註冊及實繳股本 人民幣60,000,000元 | - | 100% | 提供項目工程服務 |
| 南通中集交通儲運裝備 製造有限公司 | 中國 2007年3月20日 | 註冊及實繳股本 10,000,000美元 | - | 100% | 製造及銷售特種專用車 |

20 於附屬公司的投資(續)

| 公司名稱 | 成立／註冊 成立地點及日期 | 法定／註冊／實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|--|----------------------|--|-----------|------------|------------|
| | | | 本公司 持有 | 附屬公司 持有 | |
| Ziemann International GmbH | 德國 2010年6月18日 | 法定及實繳股本 16,000,000歐元 | - | 100% | 銷售、工程及製造儲罐 |
| CIMC Enric SJZ Gas Equipment, INC. | 美國 2013年2月14日 | 註冊及實繳股本 900,000美元 | - | 100% | 製造及銷售壓力容器 |
| Enric Management Limited | 英屬處女群島 2014年5月30日 | 法定股本50,000股無面值股份及 實繳股本人民幣20,000元 | 100% | - | 投資控股 |
| CIMC Sanctum Cryogenic Equipment Nantong Co., Ltd. | 中國 2014年9月11日 | 註冊及實繳股本 分別人民幣20,000,000元及 人民幣10,000,000元 | - | 100% | 製造及銷售壓力容器 |
| 南通中集大型儲罐有限公司 (「南通大罐」) | 中國 2007年12月20日 | 註冊及實繳股本 47,700,000美元 | - | 100% | 製造及銷售儲罐 |

- (i) 本集團於宏圖、張家港綠能深冷工程有限公司及張家港中集聖達因特種裝備有限公司之實際權益分別為80%、90%及90%。

21 商譽

本集團

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 成本 於1月1日及於12月31日 | <u>129,341</u> | <u>129,341</u> |

附帶商譽的現金產生單位減值測試

商譽乃分配至本集團現金產生單位如下：

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 中集聖達因 | 8,297 | 8,297 |
| 南通罐箱 | 7,265 | 7,265 |
| 宏圖 | 27,221 | 27,221 |
| 南京揚子石化設計工程公司 | <u>86,558</u> | <u>86,558</u> |
| 於12月31日 | <u>129,341</u> | <u>129,341</u> |

於2014年及2013年12月31日，估計各現金產生單位的可收回金額高於現金產生單位應佔資產淨值賬面值(包括商譽)。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算採用根據管理層所批准五年期財務預算而得出的現金流量預測。五年預算期後的現金流量假設會維持穩定。

21 商譽(續)

就分配至南京揚子石化設計工程公司現金產生單位的大額商譽而言，於2014年及2013年，用於使用價值計算的主要假設及貼現率如下：

| | 本集團 | |
|---------------|--------|--------|
| | 2014年 | 2013年 |
| 營業額(平均年增長率) | 30% | 30% |
| 毛利率(佔收益%) | 18% | 18% |
| 其他經營成本(人民幣千元) | 34,000 | 34,000 |
| 除稅前貼現率 | 14.8% | 8.7% |

營業額指五年預測期內的平均年增長率，乃根據現金產生單位的增長預測以及相關行業的平均長線增長率而釐定。

毛利率指五年預測期內毛利率佔收益百分比的平均值，乃根據現金產生單位的過往表現及其對市場發展的預期而釐定。

其他經營成本指現金產生單位的固定成本，並不會隨營業額顯著變動。管理層根據現時業務架構預測該等成本，並就通脹增幅作出調整，當中並不反映日後任何重組或節省成本措施。上文披露的金額為五年預測期內的平均經營成本。

所用貼現率為除稅前貼現率，反映相關現金產生單位的特定風險。

22 衍生金融工具

| | 本集團 2014年 | | 本集團 2013年 | |
|--------|--------------|-------------|---------------------|---------------------|
| | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 | 資產 人民幣千元 (重列) | 負債 人民幣千元 (重列) |
| 遠期外匯合約 | 29 | 1,511 | 1,104 | 390 |

於2014年12月31日，本集團持有遠期外幣合約以控制預期未來向供應商作出支付的貨幣風險，本集團對該等支付有切實承諾。

23 存貨

(a) 資產負債表內的存貨包括：

| | 本集團 | |
|------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 原材料 | 720,510 | 768,672 |
| 委託物料 | 79,274 | 98,139 |
| 在製品 | 560,945 | 917,303 |
| 製成品 | 594,668 | 710,830 |
| | <u>1,955,397</u> | <u>2,494,944</u> |

(b) 確認為費用並計入損益表的存貨金額分析如下：

| | 本集團 | |
|----------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 已售出存貨賬面值 | 6,575,650 | 6,348,610 |
| 存貨撇減 | 7,611 | 1,309 |
| 存貨撇減撥回 | (394) | (1,420) |
| | <u>6,582,867</u> | <u>6,348,499</u> |

24 應收貿易賬款及票據

| | 本集團 | |
|-----------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 應收貿易賬款及票據 | 3,192,176 | 2,500,684 |
| 減：呆賬撥備 | (56,447) | (63,598) |
| | <u>3,135,729</u> | <u>2,437,086</u> |

(a) 賬齡分析

應收貿易賬款及票據(扣除呆壞賬撥備的減值虧損)的賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|----------------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 即期 | 2,331,097 | 1,777,590 |
| 逾期少於一個月 | 146,710 | 228,679 |
| 逾期一至三個月 | 278,644 | 109,068 |
| 逾期超過三個月但少於十二個月 | 304,281 | 243,914 |
| 逾期超過十二個月 | 74,997 | 77,835 |
| 逾期金額 | <u>804,632</u> | <u>659,496</u> |
| | <u>3,135,729</u> | <u>2,437,086</u> |

預期應收貿易賬款及票據可於一年內收回。一般而言，債項均應於收費通知書發出當日支付。經協商後，若干擁有良好交易及付款記錄的客戶可按個別情況獲給予最長十二個月的賒賬期。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註41(a)。

應收貿易賬款及票據之賬面值與其公允值相若。

24 應收貿易賬款及票據(續)

(b) 應收貿易賬款及票據減值

應收貿易賬款及票據的減值虧損於撥備賬目入賬，除非已斷定收回金額的機會甚微，於此情況下，減值虧損於應收貿易賬款及票據直接撇銷(見附註2(n)(i))。

年內，呆賬撥備變動如下：

| | 本集團 | |
|----------|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 於1月1日 | 63,598 | 64,599 |
| 已確認減值虧損 | 17,491 | 7,567 |
| 撥備撥回 | (319) | (7,998) |
| 無法收回金額撇銷 | (23,218) | (895) |
| 匯兌調整 | (1,105) | 325 |
| 於12月31日 | <u>56,447</u> | <u>63,598</u> |

於2014年12月31日，本集團的應收貿易賬款人民幣317,130,000元(2013年：人民幣148,130,000元)已個別釐定為出現減值。個別已減值的應收款項與長期未償還應收款項有關，而管理層的評估預期僅可收回部分應收款項。因此，已確認呆賬特定撥備人民幣56,447,000元(2013年：人民幣63,598,000元)。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

(c) 並無減值的應收貿易賬款及票據

並無個別或共同被視為已出現減值的應收貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|----------------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 並無逾期或減值 | 2,331,097 | 1,777,590 |
| 逾期少於一個月 | 99,760 | 210,190 |
| 逾期一至三個月 | 153,888 | 104,804 |
| 逾期超過三個月但少於十二個月 | 234,566 | 206,471 |
| 逾期超過十二個月 | 55,735 | 53,498 |
| | <u>543,949</u> | <u>574,963</u> |
| | <u>2,875,046</u> | <u>2,352,553</u> |

24 應收貿易賬款及票據(續)

(c) 並無減值的應收貿易賬款及票據(續)

已逾期但無出現減值的應收款項與多名擁有良好記錄的本集團客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變動，而結餘仍被視為可悉數收回，故管理層相信毋須就此等結餘作出減值撥備。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

25 按金、其他應收款項及預付款項

| | 本集團 | |
|-----------------|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 預付供應商的款項 | 150,203 | 177,268 |
| 投標、工程項目及設備採購的按金 | 66,888 | 76,953 |
| 員工墊款 | 10,920 | 11,471 |
| 可扣減進項增值稅(「增值稅」) | 18,994 | 23,036 |
| 服務的預付款項 | 12,116 | 58,528 |
| 應收工程項目客戶款項 | 228,078 | 402,530 |
| 其他 | 65,742 | 50,261 |
| | 552,941 | 800,047 |

按金、其他應收款項及預付款項之賬面值與其公允值相若，並預期可於一年內收回。

26 工程項目合約

附註25所載應收工程項目客戶款項指就工程項目合約至今所產生成本加已確認溢利減已確認虧損的總額(扣除已收進度付款)人民幣1,235,411,000元(2013年：人民幣687,309,000元)。

於2014年及2013年12月31日，概無任何應收／應付工程項目客戶總款項預期可於超過一年後收回。

就於結算日的在建工程項目合約而言，於2014年及2013年12月31日，記錄於「應收貿易賬款及票據」內的應收客戶保留款項分別為人民幣63,308,000元及人民幣10,969,000元。保留款項預計可於一年內收回。

27 有限制銀行存款及現金及現金等價物

(a) 有限制銀行存款

於2014年12月31日，銀行存款人民幣111,886,000元(2013年：人民幣133,378,000元)為銀行信貸的有限制存款。

(b) 現金及現金等價物

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------------------|------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 手頭現金及活期存款 | 1,676,682 | 1,542,064 | 11,698 | 12,092 |
| 於三個月內到期的有限制銀行存款 | 1,055 | 521 | — | — |
| 現金及現金等價物(資產負債表中所示) | 1,677,737 | 1,542,585 | 11,698 | 12,092 |

現金及現金等價物按現金流量表所示：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------------------|------------------|------------------------|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 現金及現金等價物 | 1,677,737 | 1,542,585 | 11,698 | 12,092 |
| 銀行透支 | — | (1,505) | — | — |
| 現金及現金等價物(現金流量表中所示) | 1,677,737 | 1,541,080 | 11,698 | 12,092 |

28 銀行貸款及透支

於2014年12月31日，銀行貸款及透支須按下列年期償還：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 一年內或於催繳時 | 60,499 | 134,493 | 35,499 | 82,554 |
| 一年後但兩年內 | 25,223 | 35,380 | – | 35,380 |
| 兩年後但五年內 | – | 1,000 | – | – |
| | 25,223 | 36,380 | – | 35,380 |
| | 85,722 | 170,873 | 35,499 | 117,934 |

於2014年12月31日，下列各項銀行貸款及透支均無抵押：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 銀行透支 | – | 1,505 | – | – |
| 銀行貸款 | 85,722 | 169,368 | 35,499 | 117,934 |
| | 85,722 | 170,873 | 35,499 | 117,934 |

本集團的銀行貸款人民幣85,722,000元(2013年：人民幣169,368,000元)及本公司銀行貸款人民幣35,499,000元(2013年：人民幣117,934,000元)乃由本公司附屬公司根據相互提供擔保條款提供擔保。截至2014年12月31日止年度，銀行貸款的年利率介乎1.98%至6.15%(2013年：1.98%至6.89%)。

本集團所有銀行信貸受限於有關本集團的若干資產負債表比率要求的履行契諾。如本集團觸犯契諾，已使用的信貸將成為催繳時償還。本集團定期監控其符合該等契諾。本集團流動資金風險管理的其他詳情載於附註41(b)。於2014年12月31日，本集團並無觸犯任何有關已使用信貸的契諾(2013年：無)。

29 應付貿易賬款及票據

| | 本集團 | |
|--------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 應付貿易賬款 | 1,675,450 | 1,518,764 |
| 應付票據 | 181,076 | 337,753 |
| | <u>1,856,526</u> | <u>1,856,517</u> |

本集團應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|----------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 三個月內 | 1,580,333 | 1,643,183 |
| 三個月至十二個月 | 246,642 | 187,104 |
| 超過十二個月 | 29,551 | 26,230 |
| | <u>1,856,526</u> | <u>1,856,517</u> |

預期所有應付貿易賬款及票據將於一年內償還。

30 其他應付款項及應計費用

| | 本集團 | |
|------------|------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 來自客戶的墊款 | 1,159,540 | 1,296,794 |
| 應付工程項目款項 | 42,156 | 171,124 |
| 應計費用 | 185,300 | 101,372 |
| 僱員薪金、花紅及福利 | 310,670 | 343,137 |
| 其他應付附加費 | 6,749 | 10,964 |
| 其他應付稅項 | 84,064 | 38,676 |
| 董事酬金 | 284 | 288 |
| 已收按金 | 35,255 | 38,262 |
| 其他 | 26,787 | 77,108 |
| | <u>1,850,805</u> | <u>2,077,725</u> |

所有其他應付款項及應計費用預期將於一年內償付。

31 保用撥備

| | 本集團 | |
|------------|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 於1月1日 | 85,701 | 70,238 |
| 計提額外撥備 | 41,459 | 43,514 |
| 已使用撥備 | (30,021) | (26,608) |
| 匯兌調整 | (677) | (1,443) |
| 於12月31日 | <u>96,462</u> | <u>85,701</u> |
| 代表： | | |
| 流動部分 | 49,095 | 42,337 |
| 非流動部分 | <u>47,367</u> | <u>43,364</u> |
| 於12月31日的結餘 | <u>96,462</u> | <u>85,701</u> |

本集團就若干產品提供一至三年的保用期。因此已就結算日前所進行銷售根據該等安排的保用期內預期支出的最佳估計作出撥備。撥備金額乃考慮本集團最近的索償經驗。

32 以股份為基礎的報酬

本公司於2006年7月12日採納購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請合資格人士，以認購本公司股份。承授人須於接納所獲授購股權時支付1.00港元之代價。每份購股權賦予持有人權利以其行使價認購一股本公司普通股。

(a) 於授出日期之條款及條件如下：

| | 購股權數目 | 歸屬條件 | 購股權的合約年期 |
|-------------------|--------------------|----------------------------------|-----------|
| 向董事授出購股權： | | | |
| — 於2009年11月11日 | 6,100,000 | 授出日期起計一年後歸屬50%，兩年後歸屬餘下50% | 授出日期起計10年 |
| — 於2011年10月28日 | 3,150,000 | 授出日期起計兩年後歸屬40%、三年後歸屬30%及四年後歸屬30% | 授出日期起計10年 |
| — 於2014年6月5日 | 2,700,000 | 授出日期起計兩年後歸屬40%、三年後歸屬30%及四年後歸屬30% | 授出日期起計10年 |
| 向僱員及其他合資格人士授出購股權： | | | |
| — 於2009年11月11日 | 37,650,000 | 授出日期起計一年後歸屬50%，兩年後歸屬餘下50% | 授出日期起計10年 |
| — 於2011年10月28日 | 35,050,000 | 授出日期起計兩年後歸屬40%、三年後歸屬30%及四年後歸屬30% | 授出日期起計10年 |
| — 於2014年6月5日 | 35,720,000 | 授出日期起計兩年後歸屬40%、三年後歸屬30%及四年後歸屬30% | 授出日期起計10年 |
| 已授出購股權總數 | <u>120,370,000</u> | | |

32 以股份為基礎的報酬(續)

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

| | 2014年 | | 2013年 | |
|---------|---------|-------------|---------|--------------|
| | 加權平均行使價 | 購股權數目 | 加權平均行使價 | 購股權數目 |
| 於年初尚未行使 | 3.14港元 | 58,638,000 | 3.22港元 | 71,546,000 |
| 年內授出 | 11.24港元 | 38,420,000 | – | – |
| 年內沒收 | 2.48港元 | (510,000) | 2.48港元 | (1,070,000) |
| 年內行使 | 3.21港元 | (5,595,000) | 3.64港元 | (11,838,000) |
| 年內註銷 | 4.00港元 | (90,000) | – | – |
| 於年末尚未行使 | 6.57港元 | 90,863,000 | 3.14港元 | 58,638,000 |
| 於年末可予行使 | | 42,003,000 | | 37,128,000 |

於2014年12月31日尚未行使購股權的行使價為2.48港元、4.00港元或11.24港元(2013年：2.48港元或4.00港元)，而加權平均餘下合約年期為7.44年(2013年：6.97年)。

(c) 購股權公允值及假設

換取授出購股權而獲得服務的公允值乃參考授出購股權的公允值計量。授出購股權的估計公允值按二項式點陣模式計算。購股權的合約年期須輸入該模式。二項式點陣模式已計入預期提前行使購股權。

購股權公允值及假設

| 授出日期 | 2009年11月11日 |
|-----------|-------------|
| 於計量日期的公允值 | 1.64港元 |
| 股價 | 4.00港元 |
| 行使價 | 4.00港元 |
| 預期波幅 | 64.78% |
| 購股權年期 | 10年 |
| 預期股息 | 0.68% |
| 無風險利率 | 2.24% |

32 以股份為基礎的報酬(續)

(c) 購股權公允值及假設(續) 購股權公允值及假設(續)

| 授出日期 | 2011年10月28日 |
|-----------|-------------|
| 於計量日期的公允值 | 1.02港元 |
| 股價 | 2.48港元 |
| 行使價 | 2.48港元 |
| 預期波幅 | 55.98% |
| 購股權年期 | 10年 |
| 預期股息 | 2.67% |
| 無風險利率 | 1.57% |

| 授出日期 | 2014年6月5日 |
|-----------|-----------|
| 於計量日期的公允值 | 4.70港元 |
| 股價 | 11.00港元 |
| 行使價 | 11.24港元 |
| 預期波幅 | 45.89% |
| 購股權年期 | 10年 |
| 預期股息 | 1.55% |
| 無風險利率 | 2.04% |

預期波幅乃基於過往波幅(根據購股權加權平均餘下年期計算),並根據公開資料預期對未來波幅的任何變動作出調整。預期股息乃根據估計股息計算。主觀輸入假設的變動可能對公允值的估計構成重大影響。

購股權須按照服務條件授出。該條件並未計入所獲得服務於授出日期的公允值計量。並無市場條件與授出購股權有關。

33 資產負債表內所得稅

(a) 資產負債表內本年稅項指：

| | 本集團 | |
|---------------|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 於年初的應付本年稅項 | 32,577 | 77,581 |
| 就年度溢利之所得稅計提撥備 | 151,246 | 198,631 |
| 已付本年稅項 | (169,955) | (243,677) |
| 匯兌調整 | (37) | 42 |
| 於年末應付本年稅項 | <u>13,831</u> | <u>32,577</u> |

33 資產負債表內所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

| | 本集團 | |
|-------------------|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 於綜合資產負債表確認的遞延稅項資產 | 58,123 | 57,763 |
| 於綜合資產負債表確認的遞延稅項負債 | (98,007) | (111,467) |
| 遞延稅項負債(淨額) | (39,884) | (53,704) |

年內，已於綜合資產負債表內確認的遞延稅項資產／(負債)部分及變動如下：

| | 存貨及應收 款項的減值 虧損 人民幣千元 | 有形及無形 資產之公允 價值調整 人民幣千元 | 產品的保用 費用撥備 人民幣千元 | 折舊設備 超出相關折舊 人民幣千元 | 無形資產攤銷 人民幣千元 | 中國附屬公司 的可供分派 溢利 人民幣千元 | 應計費用 人民幣千元 | 持作買賣負債 的公允價值變動 人民幣千元 | 出售土地及 樓宇的收益 人民幣千元 | 就工程項目 合約/存貨 確認的收入 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------------|---------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------|
| 於2013年1月1日(重列) | 10,687 | (61,338) | 10,248 | (3,458) | (313) | (27,965) | 33,792 | 412 | 1,757 | (8,252) | (44,430) |
| 計入損益表/ (自損益表扣除) | 181 | 19,829 | 1,576 | 109 | - | (31,088) | (465) | (519) | (33) | 1,456 | (8,954) |
| 匯兌調整 | - | (271) | - | - | - | - | - | - | 22 | (71) | (320) |
| 於2013年12月31日(重列) | 10,868 | (41,780) | 11,824 | (3,349) | (313) | (59,053) | 33,327 | (107) | 1,746 | (6,867) | (53,704) |
| 於2014年1月1日 | 10,868 | (41,780) | 11,824 | (3,349) | (313) | (59,053) | 33,327 | (107) | 1,746 | (6,867) | (53,704) |
| 計入損益表/ (自損益表扣除) | 1,508 | 3,345 | 169 | 151 | - | 59,053 | (2,282) | 329 | 1,030 | (58,925) | 4,378 |
| 匯兌調整 | - | 3,936 | - | - | - | - | - | - | (287) | 5,793 | 9,442 |
| 於2014年12月31日 | 12,376 | (34,499) | 11,993 | (3,198) | (313) | - | 31,045 | 222 | 2,489 | (59,999) | (39,884) |

33 資產負債表內所得稅(續)

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(w)所載會計政策，由於不大可能在相關稅務司法權區及實體取得未來應課稅溢利用以抵銷稅項虧損，故本集團並無就累計稅項虧損人民幣13,808,000元(2013年：人民幣14,933,000元)確認遞延稅項資產。根據現行稅法，稅項虧損於產生年期起五年後屆滿。

34 遞延收入

| | 本集團 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 於1月1日 | 268,213 | 243,988 |
| 年內已收 | 15,000 | 46,463 |
| 於損益表確認 | (11,998) | (22,238) |
| 於12月31日 | 271,215 | 268,213 |

遞延收入主要指為補助本集團廠房之建築成本取得的政府資助。相關遞延收入於資產可使用年期內於損益表內確認，以配對有關資產於竣工後之折舊費用。

35 僱員福利負債

僱員福利負債指就年慶福利(定額供款計劃)所計提撥備，該等福利將根據本集團營運的僱員福利計劃支付予僱員。

36 股本及儲備

(a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分於年初及年末結餘的對賬載於綜合股權變動表。本公司權益個別部分於年初及年末之間的變動載列如下：

| | 股本 人民幣千元 36(b) | 股份溢價 人民幣千元 36(c)(i) | 繳入盈餘 人民幣千元 36(c)(ii) | 資本儲備 人民幣千元 36(c)(iii) | 匯兌儲備 人民幣千元 36(c)(iv) | 保留溢利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| 於2013年1月1日 | 17,282 | 197,080 | 4,652,862 | 62,906 | (427,595) | 47,026 | 4,549,561 |
| 已付2012年末期股息 | - | (105,993) | - | - | - | - | (105,993) |
| 年度全面收入總額 | - | - | - | - | (139,492) | 189,478 | 49,986 |
| 與行使購股權有關的股份發行 | 94 | 48,327 | - | (13,975) | - | - | 34,446 |
| 以股份為基礎的報酬(附註32) | - | - | - | 9,554 | - | - | 9,554 |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | 17,376 | 139,414 | 4,652,862 | 58,485 | (567,087) | 236,504 | 4,537,554 |
| 已付2013年末期股息 | - | - | - | - | - | (180,471) | (180,471) |
| 年度全面收入總額 | - | - | - | - | 12,984 | 453,307 | 466,291 |
| 與行使購股權有關的股份發行 | 44 | 19,916 | - | (5,729) | - | - | 14,231 |
| 為收購發行普通股 | 315 | - | 250,792 | - | - | - | 251,107 |
| 註銷自公開市場購回的股份 | (36) | (31,406) | - | - | - | - | (31,442) |
| 轉撥至保留溢利 | - | - | - | (117) | - | 117 | - |
| 以股份為基礎的報酬(附註32) | - | - | - | 34,761 | - | - | 34,761 |
| 於2014年12月31日 | 17,699 | 127,924 | 4,903,654 | 87,400 | (554,103) | 509,457 | 5,092,031 |

36 股本及儲備(續)

(b) 股本

| | 2014年 | | 2013年 | |
|------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 股份數目 | 人民幣千元 | 股份數目 | 人民幣千元 |
| 法定： | | | | |
| 本公司每股面值0.01港元之普通股(i) | <u>10,000,000,000</u> | | <u>10,000,000,000</u> | |
| 本公司每股面值0.01港元之不可贖回可換股優先股(ii) | <u>2,000,000,000</u> | | <u>2,000,000,000</u> | |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 普通股 | | | | |
| 於12月31日 | <u>1,931,483,088</u> | <u>17,699</u> | <u>1,890,705,522</u> | <u>17,376</u> |

上述本公司已發行股本之變動概述如下：

| | 2014年 | | 2013年 | |
|---------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 股份數目 每股0.01港元 | 人民幣千元 | 股份數目 每股0.01港元 | 人民幣千元 |
| 普通股 | | | | |
| 於1月1日 | <u>1,890,705,522</u> | <u>17,376</u> | 1,383,867,522 | 12,918 |
| 因兌換不可贖回可換股優先股而發行之股份 | - | - | 495,000,000 | 4,364 |
| 行使購股權(附註32) | <u>5,595,000</u> | <u>44</u> | 11,838,000 | 94 |
| 為收購發行普通股(iii) | <u>39,740,566</u> | <u>315</u> | - | - |
| 註銷自市場購回的股份(iv) | <u>(4,558,000)</u> | <u>(36)</u> | - | - |
| 於12月31日 | <u>1,931,483,088</u> | <u>17,699</u> | <u>1,890,705,522</u> | <u>17,376</u> |
| 不可贖回可換股優先股 | | | | |
| 於1月1日 | - | - | 495,000,000 | 4,364 |
| 轉換至普通股 | - | - | (495,000,000) | (4,364) |
| 於12月31日 | - | - | - | - |

36 股本及儲備(續)

(b) 股本(續)

- (i) 本公司於2004年9月28日根據公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

於2005年10月18日，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。於2006年7月20日，本公司撤銷其股份於聯交所創業板的上市地位，並透過介紹方式將其全部已發行股本於聯交所主板上市。

- (ii) 根據本公司於2009年6月26日所舉行股東特別大會通過之特別決議案，本公司透過增設2,000,000,000股每股面值0.01港元之不可贖回可換股優先股(「可換股優先股」)，將法定股本由100,000,000港元增至120,000,000港元。

可換股優先股不可由本公司贖回，可換股優先股持有人(「可換股優先股股東」)可於配發及發行可換股優先股當日起至本公司通過自願清盤決議案或通過其他方式清盤當日止期間，要求本公司將一股可換股優先股兌換為一股普通股。換股條件為，倘換股後公眾人士所持普通股百分比會降低於本公司適用的上市規則項下公眾人士最低持股規定，則可換股優先股股東不得行使換股權。

可換股優先股股東有權根據按假設已換股基準按比例於應付予普通股持有人任何股息方面享有同等權益。於清盤或其他情況退回資本時，可供分派之本公司資產將適用於償還相等於可換股優先股繳足款項總額，而可換股優先股股東無權分享任何餘下資產。

可換股優先股股東無權在本公司的股東大會上投票，除非股東大會上將提呈決議案將本公司清盤，或股東大會上將予提呈的決議案一旦通過則會更改、修改或撤銷可換股優先股的權利及特權。

可換股優先股並無於聯交所上市。

於2014年及2013年12月31日，本公司所有已發行可換股優先股均已兌換為普通股。

- (iii) 於2014年11月17日，Sound Winner完成向中集罐式儲運裝備收購南通大罐的100%已發行股本。代價由本公司配發和發行39,740,566股普通股予中集罐式儲運裝備的方式支付。
- (iv) 於2014年9月，本公司於聯交所購回4,558,000股本公司股份。

36 股本及儲備(續)

(c) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價

本公司股份溢價賬的用途乃受開曼群島公司法(經修訂)所監管。

(ii) 繳入盈餘

本集團之繳入盈餘包括：

- (a) 所收購附屬公司股本面值及股份溢價賬現有結餘；與本公司於截至2005年12月31日止年度根據本集團重組作為交換代價的已發行股份面值兩者間之差額；
- (b) 所收購附屬公司股本面值及股份溢價賬現有結餘；與本公司於截至2009年12月31日止年度為收購若干附屬公司作為交換代價的已發行股份面值兩者間之差額；
- (c) 收購南通罐車的註冊資本人民幣69,945,550元；與截至2012年12月31日止年度，本集團就收購南通罐車而支付的現金代價總額人民幣66,330,000元兩者間之差額；及
- (d) 收購南通大罐的註冊資本人民幣324,539,380元；與本公司於截至2014年12月31日止年度為收購南通大罐作為交換代價的已發行39,740,556股普通股面值兩者間之差額。

(iii) 資本儲備

資本儲備包括授予本公司董事、僱員及其他合資格人士的尚未行使購股權於授出日期的公允值部分，按附註2(v)(ii)就以股份為基礎的報酬而採納的會計政策確認。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因將以外幣為單位之財務報表換算為人民幣而產生之匯兌差額。此儲備乃按照附註2(z)所載之會計政策處理。

(v) 一般儲備基金

本集團的中國全資附屬公司須按各自根據中國會計規則及規定釐定的純利10%調撥作一般儲備基金，直至該基金結餘達到有關附屬公司的註冊資本的50%為止。一般儲備基金可用作該等附屬公司的營運資金，並可彌補以往年度的虧損(如有)。此項基金亦可用作增加該等附屬公司的資本(如經批准)。除於清盤時外，此項基金不可用作分派。該等附屬公司於向本公司分派股息前須先向此基金撥款。

根據比利時法律，本集團於比利時的附屬公司須設立佔股本10%的法定儲備。此項法定儲備不可供分派。

36 股本及儲備(續)

(c) 儲備性質及目的(續)

(vi) 可供分派儲備

根據開曼群島公司法(經修訂)，本公司股份溢價賬與繳入盈餘賬之資金可分派予本公司股東，惟本公司須於緊隨擬派發股息之日後，有能力償還在日常業務中到期之債項。

於2014年12月31日，本公司可供分派予本公司股權持有人的資金為人民幣4,986,932,000元(2013年：人民幣4,461,693,000元)。

(vii) 資本管理

本集團管理資本的主要目標為透過將產品及服務價格定於與風險水平成比例的水平，以及按合理成本取得融資維持本集團持續經營的能力，致使其可繼續為股東帶來回報及為其他權益持有人帶來效益。

本集團積極定期檢討及管理其資本結構，就可能涉及較高借貸水平的較高股東回報與維持穩健資本狀況的好處及保障間維持平衡，並因應經濟狀況變動對資本結構作出調整。

本集團按淨債務對經調整資本比率為基準監控其資本結構。就此，本集團視淨債務為總債務(包括計息貸款及借貸、應付貿易賬款及票據、其他應付款項及應計費用以及應付關連方款項)減現金及現金等價物。經調整資本包括所有股東權益減毋須累計的擬派股息。

為與本集團於2013年之資本管理策略一致，本集團旨在將淨債務對經調整資本比率維持於100%之內。為維持或調整該比率，本集團或會調整向股東派息之金額、發行新股份、向股東退回資本、籌集新債務融資或出售資產以減低債務。

36 股本及儲備(續)

(c) 儲備性質及目的(續)

(vii) 資本管理(續)

淨債務對經調整資本比率如下：

| | 附註 | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
|--------------------|-------|------------------|------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 銀行貸款及透支 | 28 | 60,499 | 134,493 |
| 關連方貸款 | 39(e) | 110,000 | 385,812 |
| 應付貿易賬款及票據 | 29 | 1,856,526 | 1,856,517 |
| 其他應付款項及應計費用 | 30 | 1,850,805 | 2,077,725 |
| 應付關連方款項 | 39(c) | 99,737 | 65,684 |
| | | 3,977,567 | 4,520,231 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 28 | 25,223 | 36,380 |
| 總債務 | | | |
| | | 4,002,790 | 4,556,611 |
| 減：現金及現金等價物 | 27 | (1,677,737) | (1,541,080) |
| 淨債務 | | | |
| | | 2,325,053 | 3,015,531 |
| 總權益 | | | |
| 減：擬派股息 | 11 | (299,380) | (180,471) |
| 經調整資本 | | | |
| | | 5,816,763 | 5,142,545 |
| 淨債務對經調整資本比率 | | | |
| | | 40% | 59% |

本公司或其任何附屬公司均毋須遵守外界所施加資金規定。

37 退休福利

中國附屬公司參與政府退休金計劃，據此，該等附屬公司每年須按彼等的中國僱員基本薪金20%作出供款。根據有關計劃，退休福利由有關當局向現職及已退休僱員發放，除每年供款外，本集團並無任何其他義務。

本集團亦按照香港強制性公積金計劃條例的規定為根據香港僱傭條例所屬司法權區受僱的僱員設立一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃是由獨立信託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主和僱員均須按照僱員相關入息5%向計劃作出供款；但僱員供款之每月相關入息上限為30,000港元。此計劃的供款即時歸屬。

為荷蘭實體而設的退休金計劃為多重僱主退休金計劃，並符合為界定福利計劃。由於本集團並未能取得有關本計劃的資料以按界定福利計劃入賬，故本集團按此多重僱主計劃為界定供款計劃入賬。此外，本集團並無有關本計劃可影響未來供款金額盈虧的資料。

38 承擔

(a) 於2014年12月31日尚未支付及未於財務報表計提撥備的資本承擔如下：

| | 本集團 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 已訂約 — 生產設施 | 123,875 | 49,198 |

於2014年及2013年12月31日，本公司並無資本承擔。

(b) 於2014年12月31日，根據不可撤銷經營租約於將來應付最低租賃款項總額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
| 一年內 | 14,026 | 10,586 | 918 | 732 |
| 一年後但五年內 | 10,813 | 8,714 | 803 | — |
| 五年後 | 6,054 | 6,836 | — | — |
| | 30,893 | 26,136 | 1,721 | 732 |

本集團根據經營租約租用多項物業及辦公室設備。租約一般初步為期一年至三年，重新洽談所有條款後可選擇重續租約。所有租約概無包括或有租金。

39 重大關連方交易

(a) 與中集及其附屬公司及聯營公司的交易

| 交易性質 | 本集團 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|--------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 銷售 | 626,930 | 478,832 |
| 採購 | 182,761 | 123,886 |
| 綜合費用 | 2,610 | 5,060 |
| 加工費用 | 22,686 | 20,639 |
| 加工收入 | 12,418 | 6,362 |
| 辦公服務收入 | 11,930 | 10,677 |
| 關連方貸款 | 245,000 | 340,412 |
| 貸款利息開支 | 21,861 | 15,726 |
| 其他融資服務費用 | 2,334 | 1,539 |
| 存款服務 | 141,749 | 8,010 |
| 存款利息收入 | 113 | 46 |
| 擔保 | 119,479 | — |
| 就股權投資發行普通股(附註2(b)) | 251,107 | — |

- (i) 向關連方之銷售主要為向關連方銷售產品。
- (ii) 向關連方之採購主要為採購生產所需原材料。
- (iii) 綜合費用主要為關連方向本集團提供員工餐膳、醫療費用及一般服務的費用。
- (iv) 加工費用主要為關連方向本集團提供加工服務、場地租賃及其他相關服務的費用。
- (v) 加工收入主要為本集團向關連方提供焊接、加熱處理及測試之加工服務。
- (vi) 辦公服務收入主要指向關連方提供辦公服務，包括員工膳食、運輸服務、場地租賃及一般辦公服務。
- (vii) 該等貸款為無抵押、以年利率4.90%至5.25%(2013年：5.35%至6.00%)計息及須於一年內償還。
- (viii) 其他融資服務費用主要為商業票據承兌及貼現。
- (ix) 存款服務為關連方向本集團提供的存款承兌服務。該等存款為計息並可按要求提取。
- (x) 擔保為本集團代表本集團及若干關連方向其客戶提供銀行擔保的最高金額。

上述所有交易乃於本集團日常業務過程中按交易各方釐定之條款進行。

39 重大關連方交易(續)

(b) 與本集團聯營公司的交易

| 交易性質 | 本集團 截至12月31日止年度 | |
|----------|--------------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 租賃收入 (i) | <u>2,091</u> | <u>-</u> |

(i) 租賃收入為來自Nirota B.V.的物業租金收入。

(c) 主要管理層人員的酬金

主要管理層人員的酬金，包括向本公司董事(於附註8披露)、若干最高薪酬僱員(於附註9披露)及其他主要管理人員支付的金額如下：

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利 | 17,216 | 15,369 |
| 以股份為基礎的報酬福利 | <u>7,829</u> | <u>2,492</u> |
| | <u>25,045</u> | <u>17,861</u> |

酬金總額包括在「員工成本」內(見附註6(b))。

(d) 應收/(應付)關連方款項

| | 本集團 | |
|------------------------|-----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 已售出產品之應收貿易賬款 | 167,691 | 80,279 |
| 採購原材料的應付貿易賬款及銷售貨物的預收款項 | <u>(99,737)</u> | <u>(65,684)</u> |

附註：

- (i) 與此等關連方的未償還結餘乃無抵押、免息及催繳時償還。
- (ii) 並無就此等未償還應收結餘計提任何呆壞賬撥備。

39 重大關連方交易(續)

(e) 關連方貸款

| | 本集團 | |
|-------|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 關連方貸款 | <u>110,000</u> | <u>385,812</u> |

附註：

- (i) 該等貸款為無抵押、以年利率4.90%至5.25%(2013年：5.35%至6.00%)計息及須於一年內償還。

(f) 存放於關連方的存款

| | 本集團 | |
|----|----------------|------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 (重列) |
| 存款 | <u>141,749</u> | <u>-</u> |

附註：

- (i) 該等存款為計息並可按要求提取。
- (ii) 該等存款計入本集團現金及現金等價物(附註27)。

40 應收／應付附屬公司款項

於2014年12月31日，應收本公司附屬公司款項指向Enric Investment Group Limited、中集安瑞科香港有限公司及Sound Winner提供的現金墊款及／或應收彼等的股息。於2014年12月31日，應付附屬公司之款項指來自Win Score Investments Limited、Charm Ray Holdings Limited及Full Medal Limited之現金墊款。此等款項為無抵押、免息及催繳時償還。

於2013年12月31日，應收本公司附屬公司之款項指給予Enric Investment Group Limited、中集安瑞科香港有限公司及中集安瑞科投資控股(深圳)有限公司之現金墊款。於2013年12月31日，應付附屬公司款項指自Sound Winner及Full Medal Limited收取之現金墊款。此等金額為無抵押、免息及須於催繳時償還。

41 財務風險管理及公允值

本集團日常業務過程中須面對信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團面對此等風險及本集團為管理此等風險所採取財務風險管理政策及常規概述如下。

(a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要源自應收貿易賬款及票據及銀行結餘。管理層已訂有信貸政策，並持續監察此等信貸風險。

就應收貿易賬款及票據而言，本集團會對所有要求超過特定信貸金額的客戶進行個別信貸評估。此等評估集中於客戶過往支付到期款項的記錄以及現時付款能力，並考慮客戶個別資料以及客戶業務所在經濟環境當前的資料。一般而言，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團所面對信貸風險主要受每名客戶的個別特性所影響。客戶所經營行業及業務所在國家的違約風險，亦會影響信貸風險，惟影響程度較低。於結算日，本集團就最大客戶及五大客戶應收貿易賬款及票據總額的若干信貸風險集中度分別為2.91%(2013年：2.67%)及8.54%(2013年：11.70%)。

就銀行存款而言，本集團藉存款在有高度信貸評級的金融機構以減低信貸風險。

所面對最高信貸風險為資產負債表內的每項金融資產賬面值。本集團並無向本集團以外人士提供財務擔保而令本集團或本公司面對信貸風險。

有關本集團就應收貿易賬款及票據所面對信貸風險的進一步經量化披露資料載於附註24。

41 財務風險管理及公允值(續)

(b) 流動資金風險

本集團內獨立營運實體自行負責本身現金管理，包括籌措貸款以應付預期現金需求，惟借貸超過若干預定許可水平，則須獲母公司批准。本集團的政策為定期監察流動資金需要，及其有否遵守借貸契諾，以確保其維持充足現金儲備及來自主要財務機構的已承諾融通額，足以應付長短期的流動資金需要。

下表詳述於結算日本集團及本公司的金融負債餘下合約的到期狀況，乃按已訂約未貼現現金流量(包括按合約利率或(倘屬浮動)結算日適用利率計算的利息付款)及本集團可能需要付款的最早日期為基準作出：

| 本集團 | 2014年 | | | | 2013年(重列) | | | |
|----------------|-------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 已訂約未貼現現金流量 | | | | 已訂約未貼現現金流量 | | | |
| | 一年內到期 或於催繳時 支付 人民幣千元 | 一年至五年 人民幣千元 | 總額 人民幣千元 | 賬面金額 人民幣千元 | 一年內到期 或於催繳時 支付 人民幣千元 | 一年至五年 人民幣千元 | 總額 人民幣千元 | 賬面金額 人民幣千元 |
| 銀行貸款及透支 | 62,827 | 26,736 | 89,563 | 85,722 | 139,739 | 37,263 | 177,002 | 170,873 |
| 應付票據、應付賬款及應計費用 | 2,463,727 | - | 2,463,727 | 2,463,727 | 2,575,765 | - | 2,575,765 | 2,575,765 |
| 應付關連方款項 | 215,477 | - | 215,477 | 209,737 | 472,105 | - | 472,105 | 451,496 |
| | <u>2,742,031</u> | <u>26,736</u> | <u>2,768,767</u> | <u>2,759,186</u> | <u>3,187,609</u> | <u>37,263</u> | <u>3,224,872</u> | <u>3,198,134</u> |
| | | | | | | | | |
| 本公司 | 2014年 | | | | 2013年 | | | |
| | 已訂約未貼現現金流量 | | | | 已訂約未貼現現金流量 | | | |
| | 一年內到期 或於催繳時 支付 人民幣千元 | 一年至五年內 人民幣千元 | 總額 人民幣千元 | 賬面金額 人民幣千元 | 一年內到期 或於催繳時 支付 人民幣千元 | 一年至五年 人民幣千元 | 總額 人民幣千元 | 賬面金額 人民幣千元 |
| 銀行貸款 | 36,327 | - | 36,327 | 35,499 | 84,684 | 36,201 | 120,885 | 117,934 |
| 其他應付賬款及應計費用 | 9,410 | - | 9,410 | 9,410 | 10,847 | - | 10,847 | 10,847 |
| 應付附屬公司款項 | 38,218 | - | 38,218 | 38,218 | 99,906 | - | 99,906 | 99,906 |
| | <u>83,955</u> | <u>-</u> | <u>83,955</u> | <u>83,127</u> | <u>195,437</u> | <u>36,201</u> | <u>231,638</u> | <u>228,687</u> |

41 財務風險管理及公允值(續)

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要源自浮息銀行存款及銀行貸款。浮息銀行存款及銀行貸款令本集團面對現金流量利率風險。本集團的利率組合由管理層監察，載於下文(i)。

(i) 利率組合

下表詳述於結算日按不同利率計息之本集團及本公司浮息銀行存款及銀行貸款的利率組合。

| 本集團 | 2014年 | | 2013年(重列) | |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 實際利率 % | 人民幣千元 | 實際利率 % | 人民幣千元 |
| 浮息銀行存款 | 1.04% | 1,675,361 | 1.35% | 1,541,320 |
| 銀行貸款 | 4.48% | (85,722) | 3.62% | (169,368) |
| 銀行透支 | — | — | 1.98% | (1,505) |

| 本公司 | 2014年 | | 2013年 | |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
| | 實際利率 % | 人民幣千元 | 實際利率 % | 人民幣千元 |
| 浮息銀行存款 | 0.02% | 11,698 | 0.03% | 12,092 |
| 銀行貸款 | 2.33% | (35,499) | 2.50% | (117,934) |

(ii) 敏感度分析

於2014年12月31日，假設利率整體上升／下降50個基點，而所有其他變數維持不變，則本集團除稅後溢利及保留溢利將增加／減少約人民幣5,961,000元(2013年：人民幣5,107,000元)。於2014年12月31日，假設利率整體上升／下降50個基點，而所有其他變數維持不變，則本公司除稅後溢利及保留溢利將減少／增加約人民幣89,000元(2013年：人民幣397,000元)。綜合權益其他部分將不會因利率整體上升／下降而變動。

上述有關面對本集團於結算日所持浮息銀行存款以及銀行貸款及透支產生的現金流量利率風險及對本集團除稅後溢利(及保留溢利)所構成影響的敏感度分析，乃估計假設於結算日有關利率變動對利息收入構成的年度影響。該分析按與2013年相同的基準作出。

41 財務風險管理及公允值(續)

(d) 外幣風險

本集團面對主要因買賣以外幣(即與交易有關業務功能貨幣以外的貨幣)結算的應收款項、應付款項及現金結餘所產生貨幣風險。導致此項風險的貨幣主要為美元及歐元。本集團按以下方式管理此風險：

(i) 預期交易

人民幣兌外幣之貶值或升值可影響本集團業績。除按外匯管理局的許可保留其以外幣結算的盈利及收款外，本集團並無對沖其外幣風險。

(ii) 已確認資產及負債

就以業務相關功能貨幣以外貨幣持有的應收貿易賬款及應付貿易賬款而言，本集團透過於有需要解決短期不平衡狀況時按現貨買賣外幣，確保其淨風險維持於可接受水平。

本集團借貸以人民幣、美元、港元及丹麥克朗結算。此等借貸一般為期12個月內。本集團認為，此等短期借貸所產生外匯風險並不重大，故並無對沖其外匯風險。

(iii) 貨幣風險

下表詳述本集團及本公司於結算日因以與其相關實體功能貨幣以外貨幣結算的已確認資產或負債所面對的貨幣風險。就呈報而言，承受風險的金額以人民幣列示，並使用年結日的現貨價換算。

| 本集團 | 外幣風險 | | | | | |
|----------------|-------|----------|--------|----------|----------|---------|
| | 2014年 | | | | | |
| | 人民幣 | 美元 | 港元 | 歐元 | 英鎊 | 丹麥克朗 |
| | 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 |
| 應收貿易賬款及票據 | - | 350,981 | - | 56,186 | - | 3,170 |
| 按金、其他應收款項及預付款項 | - | 8,299 | - | 13,652 | - | - |
| 現金及現金等價物 | 4 | 180,457 | 18,425 | 68,451 | - | 745 |
| 有限制現金 | - | 6,838 | - | - | - | - |
| 客戶墊款 | - | (50,391) | - | (6,819) | - | - |
| 應付貿易賬款及票據 | - | (28,946) | - | (10,986) | (65,742) | (5,550) |
| 其他應付款項及應計費用 | - | (25,802) | - | (49) | - | - |
| 整體淨風險 | 4 | 441,436 | 18,425 | 120,435 | (65,742) | (1,635) |

41 財務風險管理及公允值(續)

(d) 外幣風險(續)

(iii) 貨幣風險(續)

| 本集團 | 外幣風險 2013年(重列) | | | | | |
|----------------|-------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| | 人民幣 人民幣千元 | 美元 人民幣千元 | 港元 人民幣千元 | 歐元 人民幣千元 | 英鎊 人民幣千元 | 丹麥克朗 人民幣千元 |
| 應收貿易賬款及票據 | - | 353,268 | - | 82,273 | - | 3,440 |
| 按金、其他應收款項及預付款項 | - | 6,453 | - | 10,512 | 75 | - |
| 現金及現金等價物 | 204 | 194,690 | 10,630 | 33,523 | - | - |
| 有限制現金 | - | 6,964 | - | - | - | - |
| 客戶墊款 | - | (72,154) | - | (3,509) | - | - |
| 應付貿易賬款及票據 | - | (19,159) | - | (28,884) | (41,692) | (10,267) |
| 其他應付款項及應計費用 | - | (38,427) | - | (13,114) | - | - |
| 整體淨風險 | <u>204</u> | <u>431,635</u> | <u>10,630</u> | <u>80,801</u> | <u>(41,617)</u> | <u>(6,827)</u> |

本公司

| | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 現金及現金等價物 | <u>4</u> | <u>204</u> |
| 整體淨風險 | <u>4</u> | <u>204</u> |

41 財務風險管理及公允值(續)

(d) 外幣風險(續)

(iv) 敏感度分析

下表顯示假設所有其他風險變數維持不變，則本集團除稅後溢利(及保留溢利)因本集團於結算日面對重大風險的匯率已變動而出現的即時變動。

| 本集團 | 2014年 | | 2013年(重列) | |
|------|--------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | 匯率上升/ (下降) % | 對除稅後溢利 及保留溢利的 影響 人民幣千元 | 匯率上升/ (下降) % | 對除稅後溢利 及保留溢利的 影響 人民幣千元 |
| 人民幣 | 5% (5%) | – – | 5% (5%) | 8 (8) |
| 美元 | 5% (5%) | 16,554 (16,554) | 5% (5%) | 16,186 (16,186) |
| 港元 | 5% (5%) | 691 (691) | 5% (5%) | 399 (399) |
| 歐元 | 5% (5%) | 4,516 (4,516) | 5% (5%) | 3,030 (3,030) |
| 英鎊 | 5% (5%) | (2,465) 2,465 | 5% (5%) | (1,561) 1,561 |
| 丹麥克朗 | 5% (5%) | (61) 61 | 5% (5%) | (256) 256 |

上表所呈列分析結果為對本集團各實體按相關功能貨幣計量的除稅後溢利(及保留溢利)的合計即時影響，並就呈列按於結算日的匯率換算為人民幣。

敏感度分析假設已應用匯率變動以重新計量本集團所持導致本集團於結算日面對外匯風險的該等金融工具，包括本集團內公司間貸方或借方以功能貨幣以外貨幣結算的應付款項及應收款項。分析不包括因換算海外業務財務報表為本集團呈報貨幣所產生差額。分析按與2013年相同的基準作出。

41 財務風險管理及公允值(續)

(e) 公允值

(i) 以公允值列賬之金融工具

下表是根據估值方法，分析金融工具之公允值。各級別的定義如下：

- 同類資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)(第1級)。
- 除第1級所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2級)。
- 資產或負債並非根據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3級)。

| 2014年 | 本集團 | | | |
|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| | 第1級 人民幣千元 | 第2級 人民幣千元 | 第3級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 以公允值計入損益的金融資產 | | | | |
| 衍生金融工具： | | | | |
| — 遠期外匯合約 | — | 29 | — | — |
| | <u>—</u> | <u>29</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 負債 | | | | |
| 以公允值計入損益的金融負債 | | | | |
| 衍生金融工具： | | | | |
| — 遠期外匯合約 | — | 1,511 | — | — |
| | <u>—</u> | <u>1,511</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

| 2013年(重列) | 本集團 | | | |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 第1級 人民幣千元 | 第2級 人民幣千元 | 第3級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 以公允值計入損益的金融資產 | | | | |
| 衍生金融工具： | | | | |
| — 遠期外匯合約 | — | 1,104 | — | 1,104 |
| | <u>—</u> | <u>1,104</u> | <u>—</u> | <u>1,104</u> |
| 負債 | | | | |
| 以公允值計入損益的金融負債 | | | | |
| 衍生金融工具： | | | | |
| — 遠期外匯合約 | — | 390 | — | 390 |
| | <u>—</u> | <u>390</u> | <u>—</u> | <u>390</u> |

於截至2014年及2013年12月31日止年度內，第1級與第2級工具之間並無任何重大轉移。

41 財務風險管理及公允值(續)

(e) 公允值(續)

(ii) 以公允值以外者列賬的金融工具的公允值

於2014年及2013年12月31日，本集團與本公司以成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面金額與其公允值並無重大差異。

(f) 公允值估算

下文概述估算金融工具公允值所採用的主要方法及假設。

(i) 衍生工具

遠期外匯合約的價格乃根據上市市場價格或透過將合約遠期價格貼現並扣除現貨價計算。

倘採用貼現現金流量技術，未來現金流量乃根據管理層的最佳估算而作出估計，而貼現率為類似工具於結算日與市場相關之利率。倘採用其他定價模式，有關輸入乃根據於結算日的市場相關數據得出。

(ii) 計息貸款及借貸

公允值乃根據未來現金流量的現值，按類似金融工具的現時市場利率貼現後估計。

(iii) 用於釐定公允值的利率

本集團採用於2014年12月31日的相關政府收益率曲線，並將足夠的固定信貸息差加入貼現金融工具。所採用的利率如下：

| | 2014年 | 2013年 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 貸款及借貸 | <u>1.98% – 6.15%</u> | <u>1.98% – 6.89%</u> |

42 直接及最終控股方

於2014年12月31日，董事認為本公司的直接母公司為於香港註冊成立的中國國際海運集裝箱(香港)有限公司(「中集香港」)。該實體並無編製財務報表供公眾使用。

於2014年12月31日，董事認為本公司的最終控股方為於中國成立的中集。該實體編製財務報表供公眾使用。

43 於截至2014年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂及新準則，惟於截至2014年12月31日止年度尚未生效，故尚未於本財務報表獲採納。此等修訂及新準則包括下列可能與本集團有關的項目：

| | 於下列日期或之後 開始的會計期間 生效 |
|---|---------------------------|
| 香港會計準則第19號就定額福利計劃的修訂 | 2014年7月1日 |
| 香港財務報告準則第14號「監管遞延賬目」 | 2016年1月1日 |
| 香港財務報告準則第11號就收購合營業務權益的會計處理的修訂 | 2016年1月1日 |
| 香港會計準則第16號及第38號就澄清折舊及攤銷之可接受方法的修訂 | 2016年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號就投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或投入的修訂 | 2016年1月1日 |
| 香港會計準則第27號就權益法的修訂 | 2016年1月1日 |
| 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」 | 2017年1月1日 |
| 香港財務報告準則第9號「金融工具」 | 2017年1月1日 |

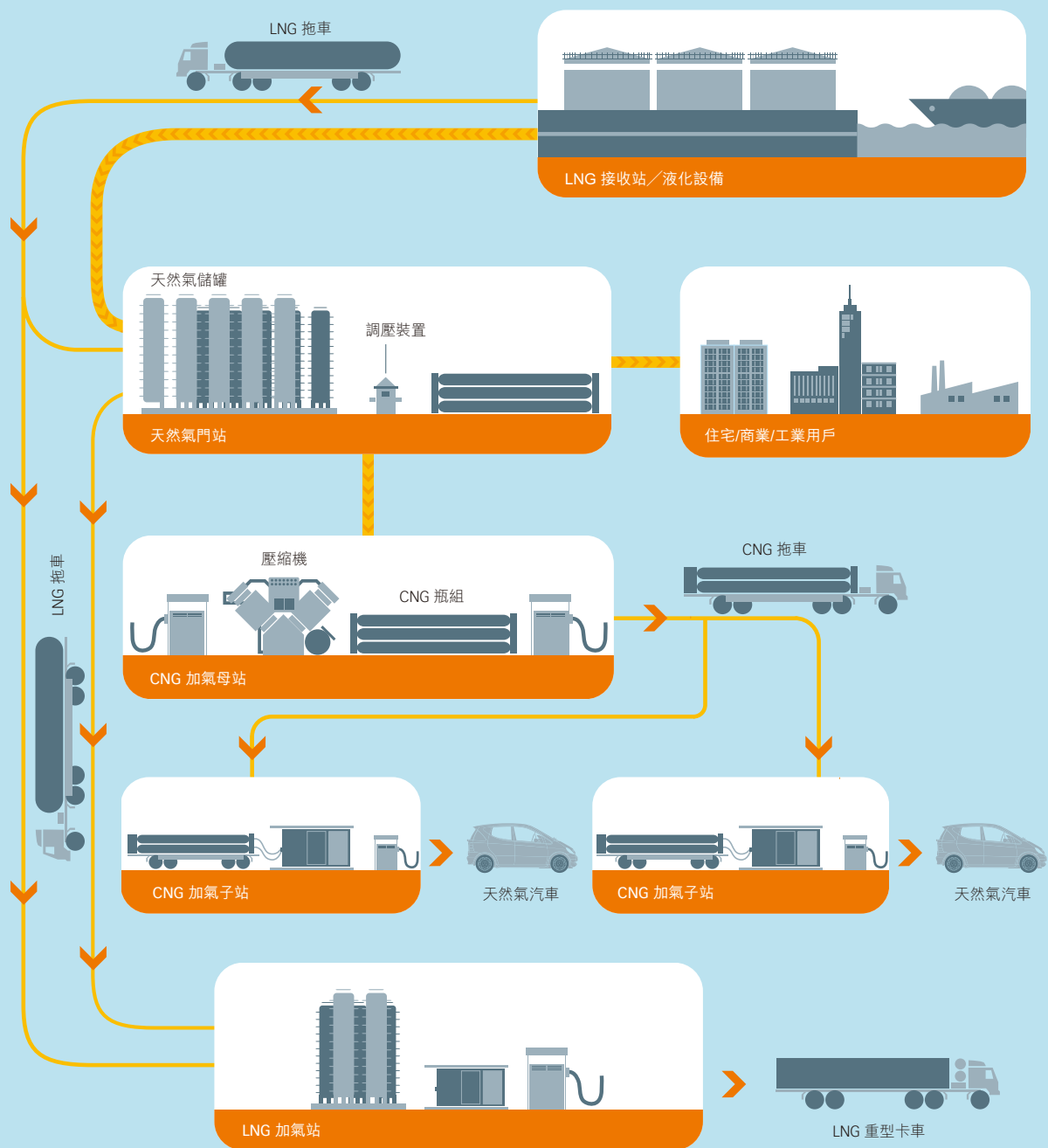
管理層現正評估上述準則修訂及新準則的影響，目前尚未能說明會否令本集團主要會計政策及財務資料的呈列產生任何重大變動。本公司董事將於上述新準則及準則修訂生效時採納該等新準則及準則修訂。

詞彙

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|----------------|---|--|
| 「股東週年大會」 | 指 | 本公司股東週年大會 |
| 「章程細則」 | 指 | 本公司《組織章程細則》 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 《上市規則》附錄14所載《企業管治守則》 |
| 「Charm Wise」 | 指 | Charm Wise Limited |
| 「中集」 | 指 | 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司，其股份於深圳證券交易所以及香港聯交所主板上市 |
| 「中集集團」 | 指 | 中集及其附屬公司(不包括本集團成員公司)及聯繫人士 |
| 「中集香港」 | 指 | 中國國際海運集裝箱(香港)有限公司 |
| 「中集車輛集團」 | 指 | 中集車輛(集團)有限公司 |
| 「CNG」 | 指 | 壓縮天然氣 |
| 「本公司」 | 指 | 中集安瑞科控股有限公司 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司股東特別大會 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「上市規則」 | 指 | 《聯交所證券上市規則》 |
| 「LNG」 | 指 | 液化天然氣 |
| 「LPG」 | 指 | 液化石油氣 |
| 「標準守則」 | 指 | 《上市規則》附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》 |
| 「南通大罐」 | 指 | 南通中集大型儲罐有限公司 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「南京揚子石化設計工程公司」 | 指 | 南京揚子石油化工設計工程有限責任公司 |

天然氣運輸、儲存及配送



中集安瑞科控股有限公司

香港中環紅棉路8號東昌大廈9樓908室

電話：(852) 2528 9386 傳真：(852) 2865 9877

電郵：ir@enic.com.hk 網址：www.enicgroup.com

投資者關係連結：www.irasia.com/listco/hk/enic

中國總部

中國廣東省深圳蛇口工業區港灣大道2號中集集團研發中心