

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



**Chaowei Power Holdings Limited**

**超威動力控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：951)

**截至二零一六年十二月三十一日止年度  
全年業績公告**

**財務摘要**

- 本年度收入約為人民幣214.55億元(二零一五年：人民幣188.7億元)，較去年增長約13.7%。
- 本年度毛利約為人民幣30.86億元(二零一五年：人民幣24.1億元)，較去年增長約28.1%。
- 本年度本公司擁有人應佔利潤約為人民幣5.04億元(二零一五年：人民幣3.32億元)。
- 本年度每股基本盈利為人民幣0.48元(二零一五年：人民幣0.33元)。
- 董事會建議，就本年度宣派末期股息每股人民幣0.068元(二零一五年：人民幣0.097元)，將須於股東週年大會上經由股東批准。如獲批准，本年度分派總額為人民幣0.753億元(二零一五年：人民幣0.994億元)。

**全年業績**

超威動力控股有限公司「本公司」董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「本年度」)經審核財務業績及財務狀況，連同截至二零一五年十二月三十一日止年度比較數字。本財務業績經由執業會計師德勤•關黃陳方會計師行審核，並經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                                    | 附註 | 二零一六年<br>人民幣千元      | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|----|---------------------|----------------|
| 收入                                 | 3  | <b>21,454,756</b>   | 18,870,205     |
| 銷售成本                               |    | <b>(18,369,075)</b> | (16,460,540)   |
| 毛利                                 |    | <b>3,085,681</b>    | 2,409,665      |
| 其他收入及其他收益                          |    | <b>159,655</b>      | 313,167        |
| 分銷及銷售開支                            |    | <b>(813,088)</b>    | (798,063)      |
| 行政開支                               |    | <b>(663,253)</b>    | (588,620)      |
| 研發開支                               |    | <b>(576,890)</b>    | (475,188)      |
| 其他開支及其他虧損                          |    | <b>(287,500)</b>    | (88,219)       |
| 融資成本                               | 4  | <b>(193,123)</b>    | (223,837)      |
| 應佔聯營公司業績                           |    | <b>(6,685)</b>      | (3,679)        |
| 應佔合營企業業績                           |    | <b>273</b>          | 646            |
| 除稅前利潤                              | 5  | <b>705,070</b>      | 545,872        |
| 所得稅開支                              | 6  | <b>(86,012)</b>     | (57,866)       |
| 年內利潤                               |    | <b>619,058</b>      | 488,006        |
| 其他全面(開支)收入                         |    |                     |                |
| 其後或會重新歸類為損益的項目：<br>換算海外業務財務報表的匯兌差異 |    | <b>(1,055)</b>      | (1,023)        |
| 年內利潤及全面收入總額                        |    | <b>618,003</b>      | 486,983        |
| 以下人士應佔利潤：                          |    |                     |                |
| 本公司擁有人                             |    | <b>503,796</b>      | 331,669        |
| 非控股權益                              |    | <b>115,262</b>      | 156,337        |
|                                    |    | <b>619,058</b>      | 488,006        |
| 以下人士應佔利潤及全面收入總額：                   |    |                     |                |
| 本公司擁有人                             |    | <b>502,741</b>      | 330,646        |
| 非控股權益                              |    | <b>115,262</b>      | 156,337        |
|                                    |    | <b>618,003</b>      | 486,983        |
| 每股盈利                               | 7  |                     |                |
| — 基本(人民幣元)                         |    | <b>0.48</b>         | 0.33           |
| — 攤薄(人民幣元)                         |    | <b>0.48</b>         | 0.33           |

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

|                | 附註 | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|----------------|----|------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                  |                |
| 物業、廠房及設備       |    | <b>4,081,373</b> | 3,728,701      |
| 預付租賃款項         |    | <b>275,858</b>   | 253,345        |
| 投資物業           |    | <b>41,815</b>    | 36,868         |
| 遞延稅項資產         |    | <b>353,028</b>   | 266,848        |
| 收購物業、廠房及設備所付按金 |    | <b>59,350</b>    | 55,207         |
| 商譽             |    | <b>49,447</b>    | 49,447         |
| 無形資產           |    | <b>17,818</b>    | 20,194         |
| 於聯營公司之權益       |    | <b>49,002</b>    | 48,491         |
| 於合營企業之權益       |    | <b>130,419</b>   | 57,646         |
| 預付款項及其他應收款項    |    | <b>28,153</b>    | 44,808         |
| 應收貸款           |    | <b>74,210</b>    | 266,710        |
|                |    | <b>5,160,473</b> | 4,828,265      |
| <b>流動資產</b>    |    |                  |                |
| 存貨             |    | <b>2,315,830</b> | 2,066,792      |
| 應收貿易賬款         | 9  | <b>1,610,574</b> | 1,128,623      |
| 應收票據           | 10 | <b>1,168,573</b> | 540,268        |
| 預付款項及其他應收款項    |    | <b>1,292,230</b> | 742,111        |
| 應收關聯方款項        |    | <b>96,538</b>    | 43,742         |
| 預付租賃款項         |    | <b>6,128</b>     | 5,636          |
| 應收貸款           |    | <b>199,511</b>   | 46,000         |
| 衍生金融工具         |    | <b>18,905</b>    | –              |
| 持作買賣投資         |    | <b>2,178</b>     | –              |
| 受限制銀行存款        |    | <b>526,778</b>   | 404,723        |
| 銀行結餘及現金        |    | <b>588,439</b>   | 960,960        |
|                |    | <b>7,825,684</b> | 5,938,855      |

## 綜合財務狀況表(續)

於二零一六年十二月三十一日

|                 | 附註 | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
|-----------------|----|------------------|------------------|
| <b>流動負債</b>     |    |                  |                  |
| 應付貿易賬款          | 11 | 1,652,039        | 1,821,875        |
| 應付票據            | 12 | 1,076,491        | 641,916          |
| 其他應付款項及應計費用     |    | 1,455,608        | 972,488          |
| 應付關聯方款項         |    | 10,358           | 201              |
| 應付所得稅           |    | 144,467          | 78,186           |
| 融資租賃項下的責任       |    | 100,781          | 51,555           |
| 企業債券            |    | 595,287          | –                |
| 撥備              |    | 543,949          | 462,890          |
| 銀行借貸            |    | 1,665,025        | 1,389,729        |
|                 |    | <u>7,244,005</u> | <u>5,418,840</u> |
| <b>淨流動資產</b>    |    | <u>581,679</u>   | <u>520,015</u>   |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>5,742,152</u> | <u>5,348,280</u> |
| <b>資本及儲備</b>    |    |                  |                  |
| 股本              |    | 74,961           | 69,320           |
| 儲備              |    | 3,228,003        | 2,515,320        |
| 本公司擁有人應佔權益      |    | <u>3,302,964</u> | <u>2,584,640</u> |
| 非控股權益           |    | 848,457          | 730,892          |
| <b>總權益</b>      |    | <u>4,151,421</u> | <u>3,315,532</u> |
| <b>非流動負債</b>    |    |                  |                  |
| 遞延收入            |    | 249,286          | 183,011          |
| 遞延稅項負債          |    | 1,768            | 5,614            |
| 融資租賃項下的責任       |    | 74,219           | 174,353          |
| 銀行借貸            |    | 1,265,458        | 771,938          |
| 可換股債券           |    | –                | 303,845          |
| 企業債券            |    | –                | 593,987          |
|                 |    | <u>1,590,731</u> | <u>2,032,748</u> |
|                 |    | <u>5,742,152</u> | <u>5,348,280</u> |

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司於二零一零年一月十八日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自二零一零年七月七日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處地址為P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman Islands，中華人民共和國（「中國」）主要營業地點的地址為中國浙江省長興雉城新興工業園雉州大道12號。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣乃本集團經營所在主要經濟環境的貨幣（本公司及大部分附屬公司的功能貨幣）。

## 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

### 2.1 本年度強制生效的國際財務報告準則修訂本

本集團於本年度首次採納以下國際財務報告準則修訂本：

|   |                                |
|---|--------------------------------|
| 國際財務報告準則第11號(修訂本)                                 | 收購合營業務權益之會計法                   |
| 國際會計準則第1號(修訂本)                                    | 披露方案                           |
| 國際會計準則第16號及<br>國際會計準則第38號(修訂本)                    | 可接受之折舊及攤銷方法之澄清                 |
| 國際會計準則第16號及<br>國際會計準則第41號(修訂本)                    | 農業：生產性植物                       |
| 國際財務報告準則第10號、<br>國際財務報告準則第12號及<br>國際會計準則第28號(修訂本) | 投資實體：應用綜合入賬的例外情況               |
| 國際財務報告準則(修訂本)                                     | 國際財務報告準則二零一二年至二零一四年<br>週期之年度改進 |

於本年度應用該等國際財務報告準則修訂本對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

### 2.2 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| 國際財務報告準則第9號                      | 金融工具 <sup>1</sup>  |
| 國際財務報告準則第15號                     | 客戶合約收益及相關修訂 <sup>1</sup>                                 |
| 國際財務報告準則第16號                     | 租賃 <sup>2</sup>  |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號                | 外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>                                   |
| 國際財務報告準則第2號(修訂本)                 | 以股份為基礎的付款交易之分類及計量 <sup>1</sup>                           |
| 國際財務報告準則第4號(修訂本)                 | 同時應用國際財務報告準則第9號「金融工具」<br>與國際財務報告準則第4號「保險合約」 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第10號及<br>國際會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產<br>出售或注資 <sup>3</sup>                |
| 國際會計準則第7號(修訂本)                   | 披露方案 <sup>4</sup>  |
| 國際會計準則第12號(修訂本)                  | 未變現損失之遞延稅項資產之確認 <sup>4</sup>                             |
| 國際財務報告準則(修訂本)                    | 國際財務報告準則二零一四年至二零一六年<br>週期之年度改進 <sup>5</sup>              |

- 1 於二零一八年一月一日或之後開始的年度生效
- 2 於二零一九年一月一日或之後開始的年度生效
- 3 於待釐定日期或之後開始的年度生效
- 4 於二零一七年一月一日或之後開始的年度生效
- 5 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日(如適當)或之後開始的年度生效

#### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號引入金融資產、金融負債之分類及計量、一般對沖會計處理方法與金融資產減值的新規定。

國際財務報告準則第9號的主要規定：

- 屬國際財務報告準則第9號範圍內之所有已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。特別是目的為收集合約現金流量之業務模式內所持有，及合約現金流量僅為償還本金及尚未償還本金所生利息之債項投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量。於目的為同時收集合約現金流量及出售金融資產的業務模式內所持有的債務工具，以及合約條款令於特定日期產生的現金流僅為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，一般按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)內計量。所有其他債項投資及股本投資均於其後會計期間結算日按公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可能不可撤銷地選擇在其他全面收益中呈列股權投資之公平值變動(持作買賣用途及收購方於國際財務報告準則第3號所適用之業務合併中確認的或然代價除外)，並一般只在損益中確認股息收入。
- 就指定為按公平值計入損益之金融負債的計量而言，國際財務報告準則第9號規定，信貸風險變動應佔之金融負債公平值變動金額須於其他全面收益呈列，除非在其他全面收益確認的負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益之會計錯配。金融負債信貸風險應佔之公平值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為按公平值計入損益之金融負債的公平值變動全部金額於損益呈列。
- 就金融資產減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式需要實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等信貸虧損的預期變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。

日後應用國際財務報告準則第9號可能對本集團金融資產之分類及計量有重大影響。董事認為預期的信貸虧損模型可能會導致本集團按攤銷成本計量的金融資產提前及額外進行信貸虧損撥備，而目前尚未產生。

## 國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」

已頒佈的國際財務報告準則第15號制定一項單一全面模式供實體用作將自客戶合約所產生的收益入賬。於國際財務報告準則第15號生效後，其將取代國際會計準則第18號「收益」、國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋等現有收益確認指引。

國際財務報告準則第15號的核心原則為，實體為說明向客戶轉讓承諾貨品或服務所確認的收益，金額應為反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入收益確認的五步驟方針：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約義務
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約義務
- 第五步：於(或在)實體履行履約義務時確認收益

根據國際財務報告準則第15號，實體於(或在)履行履約義務時確認收益，即於特定履約義務相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已加入更規範的指引，以處理具體情況。此外，國際財務報告準則第15號要求詳盡披露。

二零一六年四月，國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈對國際財務報告準則第15號之澄清，內容有關識別履約責任、主體對代理代價及發牌應用指引。

董事預期日後應用國際財務報告準則第15號可能導致更多披露，但董事預期應用國際財務報告準則第15號不會對於各報告期間確認收益的時間及金額有重大影響。

### 3. 收入及分部資料

本集團主要從事製造及銷售鉛酸動力電池及其他相關項目。本集團的收入主要指於年內來自銷售鉛酸動力電池的已收及應收款項。

國際財務報告準則第8號規定，根據主要營運決策人(「主要營運決策人」)就把資源分配至該等分部及評估績效而定期審閱的本集團組成部分的內部報告，識別營運分部。就資源分配及表現評估向本公司執行董事(即本集團主要營運決策人)報告的資料不包括各產品線的損益資料，執行董事審閱本集團整體根據中國有關會計政策及財務規則(「中國公認會計原則」)申報的毛利(與根據國際財務報告準則申報的毛利相同)。因此，本集團的營運構成一個單一經營分部，故此，並無呈列分部資料。

由於主要營運決策人並無獲獨立提供分部資產及負債，以及其他相關的分部資料，因此未有呈列有關財務資料。

年內，本集團大部分外部收入來自於中國成立的客戶。中國為本集團經營實體所在地點。本集團大部分非流動資產均位於中國。

年內，概無來自單一外部客戶的收入佔本集團收入10%或以上。

收入按產品分析如下：

|                 | 二零一六年<br>人民幣千元    | 二零一五年<br>人民幣千元    |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 鉛酸動力電池          |                   |                   |
| 電動自行車電池         | 15,507,058        | 14,195,693        |
| 電動車電池及特殊用途電動車電池 | 3,791,789         | 3,544,518         |
| 鋰離子電池           | 329,488           | 208,158           |
| 材料(包括鉛及活性物)     | 1,826,421         | 921,836           |
|                 | <u>21,454,756</u> | <u>18,870,205</u> |

#### 4. 融資成本

|               | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 利息開支：         |                |                |
| 銀行借貸          | 120,400        | 147,083        |
| 短期融資票據        | -              | 770            |
| 企業債券          | 49,845         | 49,845         |
| 融資租賃          | 7,860          | 6,641          |
| 可換股債券         | 23,239         | 44,438         |
|               | <u>201,344</u> | <u>248,777</u> |
| 借貸成本總值        | 201,344        | 248,777        |
| 減：於在建工程中資本化金額 | (8,221)        | (24,940)       |
|               | <u>193,123</u> | <u>223,837</u> |

截至二零一六年十二月三十一日止年度，撥充資本之借貸成本均源自一般借貸額，並按合資格資產開支4.63% (二零一五年：年度比率5.73%) 的資本化年度比率計算。

#### 5. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除下列各項：

|                | 二零一六年<br>人民幣千元    | 二零一五年<br>人民幣千元    |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 薪金及其他福利成本      | 865,229           | 726,092           |
| 退休福利計劃供款       | 32,541            | 27,995            |
| 勞工成本(附註)       | 215,191           | 248,099           |
|                | <u>1,112,961</u>  | <u>1,002,186</u>  |
| 員工成本總額         | 1,112,961         | 1,002,186         |
| 確認為開支的存貨成本     | 17,562,548        | 15,883,346        |
| 存貨撥備(計入銷售成本)   | 6,807             | 2,557             |
| 計入損益的預付租賃款項    | 5,800             | 5,631             |
| 核數師酬金          | 6,672             | 5,654             |
| 無形資產攤銷(計入行政開支) | 2,376             | 2,376             |
| 物業、廠房及設備折舊     | 348,646           | 319,550           |
| 投資物業折舊         | 2,212             | 1,737             |
|                | <u>17,931,062</u> | <u>16,551,056</u> |

附註：本集團與多家為本集團提供勞工服務的服務機構訂立勞工派遣協議。



## 6. 所得稅開支

|         | 二零一六年<br>人民幣千元  | 二零一五年<br>人民幣千元  |
|---------|-----------------|-----------------|
| 支出包括：   |                 |                 |
| 中國即期所得稅 | 176,038         | 119,630         |
| 遞延稅項    | <u>(90,026)</u> | <u>(61,764)</u> |
|         | <u>86,012</u>   | <u>57,866</u>   |

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。企業所得稅法規定，兩家擁有直接投資關係的「居民企業」之間的合資格股息收入，獲豁免所得稅。除此以外，根據稅項條約或國內法律，股息將按介乎5%至10%不等的稅率繳納預扣稅。目前，本集團須按5%的稅率繳納預扣稅。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已就本集團內公司間股息向有關稅務機關支付預扣稅人民幣7,947,368元（截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣16,737,368元）。

根據《財政部稅政司有關企業所得稅若干優惠處理政策的通知》，高新科技企業可按15%的稅率繳納所得稅。以下為根據適用的中國企業所得稅法獲確認為高新科技企業的本公司附屬公司及按15%的所得稅稅率繳納稅項的相關年度：

|                |             |
|----------------|-------------|
| 江蘇超威電源有限公司     | 二零一六年至二零一八年 |
| 江西新威動力能源科技有限公司 | 二零一六年至二零一八年 |
| 山東超威電源有限公司     | 二零一六年至二零一八年 |
| 浙江長興金太陽電源有限公司  | 二零一六年至二零一八年 |
| 浙江超威創元實業有限公司   | 二零一六年至二零一八年 |
| 江蘇永達電源股份有限公司   | 二零一六年至二零一八年 |
| 安徽永恒動力科技有限公司   | 二零一四年至二零一六年 |
| 超威電源有限公司       | 二零一四年至二零一六年 |
| 河南超威電源有限公司     | 二零一四年至二零一六年 |
| 安徽超威電源有限公司     | 二零一五年至二零一七年 |

截至二零一六年十二月三十一日止年度，於中國成立的其他附屬公司的所得稅稅率為25%(二零一五年：25%)。本公司及於英屬維爾京群島、德國及香港註冊成立的附屬公司，年內並無應課稅利潤(二零一五年：無)。

年內所得稅開支可按綜合損益及其他全面收益表中的除稅前利潤對賬如下：

|                          | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前利潤                    | <u>705,070</u> | <u>545,872</u> |
| 按適用所得稅稅率25%計算的稅項         | 176,268        | 136,468        |
| 向附屬公司授出的研發開支所得稅扣減的稅務影響   | (62,581)       | (55,559)       |
| 不可扣稅開支的稅務影響              | 4,054          | 5,456          |
| 優惠稅率對若干附屬公司收入的影響         | (23,973)       | (17,825)       |
| 未確認稅項虧損的稅項影響             | 16,296         | 5,784          |
| 動用之前未確認之稅項虧損             | (33,602)       | (22,711)       |
| 應佔聯營公司虧損的稅項影響            | 1,671          | 920            |
| 應佔合營企業利潤的稅項影響            | (68)           | (162)          |
| 就中國附屬公司未分配利潤的預扣稅項相關的遞延稅項 | <u>7,947</u>   | <u>5,495</u>   |
| 年內所得稅開支                  | <u>86,012</u>  | <u>57,866</u>  |

## 7. 每股盈利

本公司擁有人應佔的每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

|                     | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
|---------------------|------------------|------------------|
| 盈利                  |                  |                  |
| 就每股基本盈利而言的盈利        | 503,796          | 331,669          |
| 攤薄潛在普通股的影響：         |                  |                  |
| 可換股貸款票據的利息          | <u>23,239</u>    | <u>-</u>         |
| 就每股攤薄盈利而言的盈利        | <u>527,035</u>   | <u>331,669</u>   |
|                     | 二零一六年<br>千股      | 二零一五年<br>千股      |
| 股份數目                |                  |                  |
| 就每股基本盈利而言的普通股加權平均數目 | 1,043,091        | 1,016,759        |
| 攤薄潛在普通股的影響：         |                  |                  |
| 可換股貸款票據             | <u>64,821</u>    | <u>-</u>         |
| 就每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數目 | <u>1,107,912</u> | <u>1,016,759</u> |

截至二零一五年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利的計算中並無假設兌換本公司的尚未行使可換股債券，此乃由於行使該等債券將導致每股盈利增加。

## 8. 股息

|                       | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 年內宣佈派發的股息：            |                |                |
| 二零一五年末期股息—每股人民幣0.097元 |                |                |
| (二零一四年末期股息—無)         | <b>99,385</b>  | <b>-</b>       |

董事建議，就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.068元，該建議須在本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上經由股東批准。

## 9. 應收貿易賬款

|        | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
|--------|------------------|------------------|
| 應收貿易賬款 | <b>1,755,565</b> | 1,197,181        |
| 減：呆賬撥備 | <b>(144,991)</b> | (68,558)         |
|        | <b>1,610,574</b> | <b>1,128,623</b> |

本集團一般向交易記錄良好的交易客戶提供15日的信貸期，否則銷售以現金進行。

於報告期結束時，扣除呆賬撥備後的應收貿易賬款的賬齡分析按交貨日期(即收入確認日期)呈列如下：

|          | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
|----------|------------------|------------------|
| 0-15日    | <b>506,571</b>   | 498,475          |
| 16-90日   | <b>800,019</b>   | 474,440          |
| 91-180日  | <b>159,170</b>   | 74,360           |
| 181-365日 | <b>144,814</b>   | 81,348           |
|          | <b>1,610,574</b> | <b>1,128,623</b> |

在接納任何新客戶前，本集團將內部評估潛在客戶的信貸質素，並釐定適合的信貸限額。

管理層緊密監察應收貿易賬款的信貸質素，認為未到期未減值的應收貿易賬款具有良好的信貸質素。

已到期但未減值的應收貿易賬款之賬齡分析如下：

|          | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|----------|------------------|----------------|
| 16-90日   | 800,019          | 474,440        |
| 91-180日  | 159,170          | 74,360         |
| 181-365日 | 144,814          | 81,348         |
|          | <u>1,104,003</u> | <u>630,148</u> |

本集團對該等已到期但未減值的結餘並無持有任何抵押品。

本集團的應收貿易賬款並無重大信貸集中風險，風險分散至大量的交易對手及客戶。

本集團參考過往欠款紀錄及客觀減值證據，基於估計銷售貨品的不可收回款項，就超過信貸期的應收貿易賬款計提減值撥備。

年內應收貿易賬款撥備變動：

|      | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 年初   | 68,558         | 34,465         |
| 年內撥備 | 76,433         | 34,093         |
| 年終   | <u>144,991</u> | <u>68,558</u>  |

衡量應收貿易賬款的可收回情況時，本集團重新評估由授出信貸起直至報告期結束時的應收貿易賬款信貸質素。根據本集團的過往經驗，董事認為無需作出進一步撥備。

## 10. 應收票據

於報告期結束時，應收票據按發出日期的賬齡分析如下：

|         | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|---------|------------------|----------------|
| 0-90日   | 484,830          | 320,705        |
| 91-180日 | 683,743          | 219,563        |
|         | <u>1,168,573</u> | <u>540,268</u> |

## 11. 應付貿易賬款

應付貿易賬款主要包括未付的交易貨款及持續成本。本集團一般於由材料收貨日期起30日內清償應付貿易賬款。

於二零一六年十二月三十一日，應付貿易賬款結餘之中，賬齡在180日以內的人民幣168,264,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1,490,253,000元)已經以已背書應收票據清償，但在報告期結束時尚未到期支付。

於報告期結束時，應付貿易賬款按材料收貨日期的賬齡分析如下：

|          | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
|----------|------------------|------------------|
| 0-30日    | 867,674          | 1,059,253        |
| 31-90日   | 301,636          | 484,761          |
| 91-180日  | 381,262          | 147,150          |
| 181-365日 | 54,828           | 46,752           |
| 1-2年     | 28,025           | 67,846           |
| 逾2年      | 18,614           | 16,113           |
|          | <u>1,652,039</u> | <u>1,821,875</u> |

## 12. 應付票據

於報告期結束時，應付票據按發出日期的賬齡分析如下：

|         | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|---------|------------------|----------------|
| 0-90日   | 427,783          | 278,584        |
| 91-180日 | 648,708          | 363,332        |
|         | <u>1,076,491</u> | <u>641,916</u> |

所有應付票據均屬交易性質並將於發出日期起計六個月內到期。

## 主席報告

本人謹代表本公司董事會，向各位股東欣然提呈本集團本年度之全年業績。

二零一六年對本集團而言是進取的一年，所取得的成績包括：

- 業績維持穩步增長，收入達人民幣214.55億元，毛利率提升至14.4%。
- 行業領先地位依然穩固，包括以行業排名首位榮登「《財富》中國500強」、「中國企業500強」及「中國民營企業500強」等榜單，以及獲納入「中國輕工業百強企業榜單」並榮登「中國輕工業新能源電池行業十強企業」第一。
- 本集團技術實力持續領先，獲評選為「國家技術創新示範企業」以及「國家知識產權示範企業」。

這些成就和獎項鞏固了本集團的行業領導地位及市場品牌優勢，也彰顯了本集團突出的技術水平和富有前瞻性的戰略眼光。本集團於本年度取得上述優異成績，主要得益於以下幾方面因素：

### (1) 行業格局穩定，利潤水平回升

中國政府近年不斷強化環保核查力度、引導行業優化升級，於二零一六年收效明顯。在國策規管和行業調整的推動下，延續數年的行業競爭漸趨緩和，鉛酸動力電池行業整體利潤觸底回升。

作為行業龍頭企業，本集團在著力推動自身企業成長的同時，亦為創建健康的行業發展秩序而努力。於本年度，本集團積極響應中國政府政策指引，不斷增強規範生產能力，在吸收由淘汰產能釋放的市場份額的同時，致力提高利潤水平，推動行業回升至歷史最佳水平。

## (2) 多元拓展業務，開闢新增長點

於本年度，本集團積極拓展業務類型，不斷豐富產品結構，持續完善新能源產業鏈，一個更多元化的增長格局正逐步成型。二零一六年二月二十九日，本集團正式發佈「超威」黑金高能量電池（「黑金電池」），該電池為行業內首次成功將石墨烯運用於鉛酸電池當中並實現工業化規模生產。「黑金電池」憑藉尖端的科技水準和卓越的高能量性能表現，迅速受到市場的追捧。

見及國內儲能市場的巨大發展空間，本集團於二零一六年十二月三十日與通用電氣公司(General Electric Company)（「通用電氣公司」）達成合作，攜手成立合營公司以使用專有技術和知識開展儲能產品的研發（「研發」）、生產及銷售。透過與合作夥伴的優勢互補，本集團即將邁入一個極具成長力的新市場。

此外，本集團的鋰離子電池業務及啟停電池業務均進展順利。為迎合鋰離子電池市場需求的不斷增長，本集團的鋰離子電池產能也在持續擴張當中。而啟停電池產品則於二零一六年第四季度投入生產。

## (3) 致力科技創新，提高研發水平

本集團的產品能在市場中脫穎而出，獲得業界和消費者的青睞，有賴於成熟的研發體系和突出的技術優勢。本集團始終堅持以創新為動力，以科研為核心，建有國家認定企業技術中心、國家認可實驗室、國家環保工程技術中心、省重點企業研究院等科技創新平台，並在德國建立海外研發機構。二零一六年，本集團的技術實力進一步加強，科技研發結出累累碩果。

本集團一直以開放的姿態與國際上擁有高精尖技術與人才的院校、企業等進行交流與合作。於二零一六年，本集團與美國斯坦福大學(Stanford University)（「斯坦福大學」）就新一代鋰離子電池技術開發達成合作，此舉將進一步加強本集團在鋰離子電池領域的技術水平。新技術的應用，以及里程碑式的合作，將進一步突顯本集團領先的技術優勢，為未來的發展打下夯實基礎。

#### (4) 完善銷售網絡，提升品牌價值

本集團為全球最大的動力電池供應商之一，銷售網絡遍佈全中國。本集團將繼續優化產能，提升工藝，加強技術創新，以鞏固行業領導地位。

銷售方面，本集團進一步拓寬一級、二級分銷市場，一方面維持與多間頂級電動車廠商的合作，另一方面也在本年度將二級市場獨立經銷商的總數擴大至2,135家。同時，本集團通過對經銷商的精細化管理，減少銷售渠道的中間環節，提升客戶對於「超威」品牌的忠誠度。本集團的行銷策略也逐漸從渠道拓展延伸至品牌建立，將「超威」品牌的知名度推向新的高度，贏得市場的關注和讚譽，提高用戶黏度。

展望未來，伴隨政府發展政策的大力扶持和綠色環保概念的深入人心，受惠於持續進行的行業整合重組和電動車市場的高速率增長，行業的發展前景也讓人樂觀。本集團將密切把握市場脈搏，順應行業趨勢，適時調整生產及銷售策略，搶佔市場先機，鞏固行業領軍地位。同時，本集團也將繼續加強品牌建設，提升創研能力，培養業務專才，加深與國際性合作夥伴的戰略合作，進一步完善產業佈局和新能源產業鏈。

二零一六年對於本集團來說具有重要的戰略意義，多個項目取得了豐碩的成果。本人謹代表本集團對所有股東、客戶、合作夥伴長久以來的支持和信賴表示衷心的感謝，同時也感謝董事會、管理層及全體員工不懈的努力與付出。在社會各界的關心和鼓勵下，憑藉工作團隊的辛勞與智慧，本集團將會在二零一七年再接再厲、續創高峰。



## 管理層討論及分析

本集團主要從事鉛酸動力電池、鋰離子電池及其他相關產品的製造及銷售，產品主要應用於電動自行車、電動汽車及特殊用途電動車等。未來本集團依靠雄厚的技術儲備及研發實力，將生產與銷售拓展至包括汽車用啟停電池在內的其他產品。

於本年度內，本集團錄得理想的業績表現，並憑藉領先的生產技術、強大的品牌認知及高效的分銷網絡，持續位居行業領先地位。於本年度內，本集團著力提升技術研發水平，通過多樣化的方式與世界領先企業達成技術交流和合作，同時亦致力拓展業務範圍及品類，推出性能更優的電池產品以迎合社會發展新需求。以上策略均進一步加強了本集團的領先優勢。

## 行業回顧

### 電動車市場需求持續旺盛

隨著國家發展政策的大力扶持以及社會環保意識的不斷增強，中國的電動車市場正以領先全球的速度在成長。電動自行車憑藉其環保性、實用性和經濟性的功能優勢，已成為中國居民所青睞的代步工具，且無論是一級市場或二級市場，其增容能力均存在上升空間。此外，另一電動車品類—電動三輪車，已成為目前新興的物流工具，並正隨著城鎮區域快遞業和物流業的快速發展而高速增長。而電動叉車需求則因倉儲物流行業蓬勃發展而增加。因此，本集團預期產品需求將持續旺盛。

另一方面，新能源汽車作為目前實現城市交通節能減排的理想方案之一，其強勁的發展勢頭已不容忽視，必將成為汽車行業未來發展的核心。因應行業發展的需要，國家亦推出一系列政策支持新能源汽車市場的成長。根據《節能與新能源汽車產業發展規劃(2012-2020年)》，目標到二零二零年，新能源動力汽車累計產銷量將超過500萬輛，年複合增長率近60%。二零一六年十月，《節能與新能源汽車技術路綫圖》發佈，規劃至二零二零年、二零二五年及二零三零年，新能源汽車銷量佔汽車總體銷量的比例分別達到約7%、15%及40%，測算新能源汽車年銷量將分別達到210萬、525萬及1,520萬輛。此外，國家財政部、科學技術部、工業和信息化部(「工信部」)及發展改革委員會聯合發佈的新能源汽車補貼新政於二零一七年一月一日起正式實行，補貼下調幅度基本符合

市場預期，同時對新能源汽車的技術提出了更高要求。隨著更為嚴格的生產標準和持續的補貼政策，積壓的新能源汽車購買力將得到逐步釋放，新能源汽車產業將於二零一七年延續高速增長態勢。

### 鉛酸動力電池市場利潤回升

鉛酸電池無論在容量、安全穩定性，還是在性能上都有著絕對優勢，仍為目前使用最廣泛的動力電池。電動自行車和特殊用途車等穩定的市場需求，以及龐大的電動車使用群體具有定時更換電池的需要，均推動了鉛酸動力電池需求的持續增長。根據弗羅斯特—沙利文的報告，預計中國市場電動自行車鉛酸電池的銷售量於二零一六至二零二一年間將以5.4%的年複合增長率穩定增長。

近年來，中國政府一直著力規範鉛酸電池的生產秩序，環保核查要求亦不斷提升。隨著《鉛蓄電池行業規範條件(2015年本)》的不斷落實，以及國家「十三五規劃」作出綠色發展指引，鉛酸電池行業於二零一六年持續淘汰落後產能，逐步建立起健康共贏的行業格局。在國策規管和行業調整的推動下，延續數年的行業競爭漸趨緩和，行業整體利潤觸底回升。

### 鋰離子電池生產規範不斷升級

隨著新能源汽車銷量的強勁增長，市場向鋰離子電池投入越來越多的關注，與此同時，政策也對鋰離子電池企業提出了更為嚴格的生產要求。二零一五年九月，工信部發佈《鋰離子電池行業規範條件》，對鋰離子電池企業的生產能力及產品性能各方面均作出嚴格規範。二零一六年十一月，工信部發佈《汽車動力電池行業規範條件(2017年)》徵求意見稿，更對鋰離子電池單體企業年產能以及研發、設備自動化程度等方面的要求作出大幅度提升，可見中國政府對鋰離子電池生產的規管力度及決心。

面對不斷升級的政策規範，本集團繼續保持良好的生產表現，於二零一六年六月十七日工信部公示的第四批符合《汽車動力蓄電池行業規範條件》企業目錄中，本集團旗下企業—浙江超威創元實業有限公司獲入選該目錄，再次確

認本集團於行業中的優勢地位。作為具有技術、成本和規模優勢的龍頭企業之一，本集團將受惠於行業整治及產能集中，依靠安全、先進的高質量產品進一步提高市佔率，鞏固行業領軍地位。

## 業務發展

### 穩固行業領先地位，提升產品利潤水平

本集團延續去年升勢，本年度錄得收入達人民幣214.55億元，同比增長13.7%，毛利率提升1.6個百分點至14.4%，本公司擁有人應佔利潤同比增長51.9%至人民幣5.04億元。本集團本年度之主要產品鉛酸動力電池繼續保持行業領先地位，產品單價數度提升，錄得產品收入人民幣155.07億元，市場佔有率超過40%。

本集團的領先地位得到國家及業界的大力認可，連續三年以行業排名首位分別入選二零一六年度「《財富》中國500強」、「中國企業500強」及「中國民營企業500強」。於本年度，本集團同時獲納入二零一五年度「中國輕工業百強企業榜單」，並以首位入選二零一五年度「中國輕工業新能源電池行業十強企業」。

### 多領域發展產品組合，佈局全球電池市場

二零一六年，本集團充分把握市場機遇，積極擴展多領域的戰略合作以豐富產品組合。「黑金電池」作為本集團重點研發及推廣的新產品，甫一面世便受到了市場的熱捧。二零一六年二月二十九日，本集團正式發佈「黑金電池」，首創將石墨烯成功運用於鉛酸電池當中並實現工業化規模生產。本年度「黑金電池」銷路暢旺，銷量佔比不斷提升。

於本年度，本集團的鋰離子電池發展也一路向好，其採用成熟的軟包技術路線，具備優越的安全性能，且比能量高，有利於輕量化及提高續航里程。本年度鋰離子電池產品實現銷售收入約人民幣3.29億元。本集團將繼續緊貼鋰離子電池市場的需求增長，持續擴增產能並優化鋰離子電池產品的性能，致力實現大規模量產以迎接未來鋰離子電池需求的爆發。

啓停電池方面，本集團於二零一四年與德國電池製造商Akkumulatorenfabrik MOLL GmbH & Co. KG展開合作，並於二零一六年第四季度正式投產。本集團相信高質量節能產品於未來的需求將逐步旺盛，啓停電池市場擁有巨大的發展潛力。

二零一六年十二月三十日，本集團與通用電氣公司訂立合同，將攜手合作成立合營公司以使用專有技術和知識開展儲能產品的研發、生產及銷售。儲能產業正值蓬勃的發展期，本集團透過此次與通用電氣公司的合作實現優勢互補，向成為領先儲能電池製造企業邁出了重要的一步。

### 創新驅動發展，持續革新產品技術

創新是企業賴以生存的核心方法。二零一六年，本集團的研發開支達人民幣5.77億元，佔總收入約2.69%。截至二零一六年十二月三十一日止，本集團合共擁有專利1,278項，申請中專利300項。本集團為國家技術創新示範企業，並建有國家認定企業技術中心、國家認可實驗室、國家環保工程技術中心、省重點企業研究院、院士工作站、博士後科研工作站等科技創新平台，並在德國建立了海外研發機構。於二零一六年，本集團與斯坦福大學就新一代鋰離子電池技術開發達成合作，此舉將進一步提升本集團在鋰離子電池研究領域的技術水平。此外，本集團亦積極推進對「黑金電池」相關核心技術的專利申請，截至二零一六年十二月三十一日止已獲得2項專利證書，另外6項專利正在申請過程中。

本集團一直積極培育研究團隊，引進業界專才，以保持行業領先的技術地位。本集團在過去多年積極招攬世界級的行業精英，截至二零一六年十二月三十一日止，已聘請逾20位國內外頂尖專家，當中包括3名「千人計劃」人才，專業領域覆蓋基礎理論、材料、工業電池、動力電池及鋰離子電池等方面。同時，本集團成立的鋰離子與儲能電池研究院亦於本年度內被認定為中國浙江省省級研究院，更進一步奠定了本集團在研發創新領域的領導地位。

本集團將繼續通過世界級領先技術的引進及產品研發的持續革新，持之以恆地強化自身科研技術水平，為客戶提供更多可靠和優質的產品。

## 完善經銷商網絡品牌美譽助推利潤水平

本集團於全國鋪設銷售與分銷網路，全面覆蓋一級市場及二級市場。一級市場方面，本集團於本年度維持與多家頂級電動自行車廠商的合作，包括雅迪、立馬、愛瑪、比德文及綠源等多個知名品牌。二級市場方面，截至二零一六年十二月三十一日止，本集團於二級市場的獨立經銷商總數為2,135家。

本集團延續戰略性生產佈局，將生產設施廣泛部署至鉛酸動力電池需求較高的區域，包括浙江、河南、江蘇、安徽、山東、江西以及河北七個省份。合理化的產業佈局，有利於本集團靈活把握發展機遇，並以市場為導向，降低在倉儲及物流等方面的成本開支，提升運營效率，有效增強本集團的盈利能力。

本集團繼續對經銷商實施扁平化、精細化管理，採用更加市場化的代理商機制，減少銷售渠道的中間環節，強化本集團銷售渠道及品牌的競爭優勢。本集團繼續為獨立經銷商提供技術培訓和諮詢服務，在提高其盈利能力的同時，保持行銷服務的全面優化，加強品牌建設與客戶服務。本集團並續聘知名影星甄子丹先生作為品牌代言人，有效鞏固品牌知名度和美譽度，贏得市場認同和消費者信賴。

## 承擔社會環保責任，踐行以人為本理念

本集團堅持先進、安全、環保的生產理念，倡導綠色能源，為平衡企業經濟效益和社會環保責任而不懈努力。本集團一直秉承「倡導綠色能源，完美人類生活」的企業使命，堅持「低能耗、低污染、低排放」的環保原則，面對當前氣候變化、資源緊缺和環境污染的嚴峻形勢，依托科技創新，推行綠色工藝，嚴控三廢(廢氣、廢水及固體廢棄物)一噪，減排溫室氣體，節約能源使用，創新防治污染，保護生態環境，傳播環保理念，致力建設「資源節約型、環境友好型」企業，打造中國綠色能源第一品牌。

本集團率先開發無鎘內化成工藝，實現該工藝生產全覆蓋，並在全行業推廣，引領鉛蓄電池生產邁向無鎘化時代；首創「原子經濟法」鉛回收項目，通過化學方法將廢舊鉛酸電池轉化成可直接使用的鉛粉，使鉛回收利用率達到99%，並減排烟塵、廢水及廢氣，為鉛酸電池生產再生行業樹立了標杆。

## 未來發展

面向未來，行業內的產業結構優化將會持續進行。作為電池行業的龍頭企業之一，本集團將以雄厚的實力為依托，沿著從動力電池到動力系統，再到電動汽車整車；從儲能電池到儲能站、儲能系統兩條路徑，通過能源互聯網最終實現對能源的高效管理和應用。展望二零一七年，本集團將繼續：

### 1 鞏固行業領軍地位

本集團將繼續優化產業佈局，包括覆蓋動力電池、儲能電池、純電動汽車、太陽能發電、分佈式儲能電站等多個新能源領域，以優質的差異化產品為基礎，透過革新產品技術，繼續提高產品競爭力，把握利好政策帶來的整合良機，鞏固行業領導地位，致力成為全球最大的動力和儲能電池供應商之一，為投資者提供更好的回報。

### 2 堅持科技創新，履行綠色責任

本集團始終堅持技術領先發展戰略，圍繞新能源汽車、高端裝備、新型材料、節能環保等技術領域，建立多個國家科技創新平台，通過領先的技術人才優勢，持續不斷地創造出更多專利技術或超前性的研發成果，打造新的增長核心。同時貫徹國家政策，不忘行業、社會和環境責任，堅持可持續發展理念，實現企業和社會的和諧共生，將「倡導綠色能源，完美人類生活」的願景貫穿到整個企業發展周期。

### 3 拓展銷售網路，升級品牌價值

本集團將繼續攜手合作夥伴，採取戰略性的生產佈局，延伸市場銷售網路，緊貼市場態勢，有效抓住目標消費群。同時亦將行銷策略從渠道拓展延伸至品牌建設，增加品牌軟實力，使「超威」成為具有高附加值的知名電池品牌。

本集團將始終堅持以「人才科技領先、品質成本領先、市場品牌領先」為戰略目標，致力成為「引領技術發展方向、打造生產模式標杆」的行業領導者。

## 財務回顧

### 收入

本集團於二零一六年的收入約為人民幣21,454,756,000元，較二零一五年的約人民幣18,870,205,000元增長約13.7%，主要由於電動車電池、特殊用途電動汽車電池及鋰離子電池銷售額上升。

### 毛利

本集團於二零一六年的毛利約為人民幣3,085,681,000元，較二零一五年的約人民幣2,409,665,000元增長約28.1%。二零一六年的毛利率約為14.4%（二零一五年：約12.8%），毛利率上升主要是由於電池的平均售價上升所致。

### 其他收入

本集團於二零一六年的其他收入約為人民幣159,655,000元，較二零一五年約人民幣313,167,000元減少約49%，主要歸因於二零一六年的政府補助減少約人民幣113,916,000元及銀行存款的利息收入減少約人民幣9,175,000元。

### 分銷及銷售開支

本集團於二零一六年的分銷及銷售開支約為人民幣813,088,000元，較二零一五年的約人民幣798,063,000元略增約1.9%，主要由於售後服務開支以及運輸成本於二零一六年增加所致。二零一六年，分銷及銷售開支佔收入的百分比約為3.8%（二零一五年：約4.2%）。

### 行政開支

本集團於二零一六年的行政開支約為人民幣663,253,000元，較二零一五年的約人民幣588,620,000元增加約12.7%，主要由於僱員開支、折舊以及專業費用於二零一六年增加所致。行政開支增加與本集團的業務拓展相符。

### 研究開發開支

二零一六年的研究開發開支約為人民幣576,890,000元，較二零一五年的約人民幣475,188,000元上升約21.4%，主要由於本集團研發項目（當中包括在新產品的研發）數目增加，以致研究物料成本上升所致。

## 融資成本

本集團的融資成本由二零一五年的約人民幣223,837,000元減少至二零一六年的約人民幣193,123,000元，降幅達約13.7%。融資成本減少主要是由於未轉換可換股債券(已於二零一六年十一月十一日悉數換股)及銀行借貸的利息開支減少所致。

## 除稅前利潤

就上述原因，本集團二零一六年的除稅前利潤約為人民幣705,070,000元(二零一五年：約人民幣545,872,000元)，增幅達約29.2%。

## 稅項

本集團於二零一六年所得稅開支增至約人民幣86,012,000元(二零一五年：約人民幣57,866,000元)，增幅達約48.6%。稅項增加與除稅前利潤增加相符。二零一六年的實際稅率約12.2%(二零一五年：約10.6%)，主要由於研發開支的稅項扣減、若干附屬公司的優惠稅率及動用先前未確認的稅損所致。

## 本公司擁有人應佔利潤或虧損

二零一六年，本公司擁有人應佔利潤約為人民幣503,796,000元(二零一五年的本公司擁有人應佔利潤約人民幣331,669,000元)。

## 流動資金及財務資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團的淨流動資產約為人民幣581,679,000元(二零一五年十二月三十一日：淨流動資產約人民幣520,015,000元)。現金及銀行結餘約為人民幣588,439,000元(二零一五年十二月三十一日：約人民幣960,960,000元)。總借款包括銀行借貸、企業債券、融資租賃項下的責任以及可換股債券約為人民幣3,700,770,000元(二零一五年十二月三十一日：約人民幣3,285,407,000元)，主要用作本集團的資本支出以及日常營運資金。借款以人民幣、歐元或港元計值，當中約人民幣1,984,037,000元為定息借款，而約人民幣2,361,093,000元須於一年內償還。為確保本集團資金得以有效運用，本集團採用中央財務及庫務政策，並以保守態度監控利率風險。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為1.08(二零一五年十二月三十一日：1.1)；本集團的負債比率(借款總額除以資產總值)約為28.5%(二零一五年十二月三十一日：約30.5%)。本集團擁有充裕現金及可用銀行融資，足以應付承擔及營運資金需要。強勁的現金狀況使本集團可發掘潛在投資及潛在業務發展機會，拓展國內市場份額。



## 匯率波動風險

由於本集團業務主要於中國經營，並且買賣主要以人民幣交易，董事認為本集團之營運現金流及流動資金不存在重大外匯匯率風險。

## 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零一五年十二月三十一日：無)。

## 資產抵押

於報告期結束時，本集團抵押若干資產作為銀行授予本集團銀行授信的抵押。於各報告期結束時，本集團已質押資產的總賬面值如下：

|         | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 樓宇      | 410,621        | 369,949        |
| 土地使用權   | 28,301         | 99,642         |
| 應收票據    | 811,109        | 26,412         |
| 受限制銀行存款 | 526,778        | 404,723        |

## 資本承擔

|                              | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一五年<br>人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 已就下列項目訂約但未撥備<br>－ 收購物業、廠房及設備 | 245,647        | 296,140        |

## 人力資源及僱員薪酬

於二零一六年十二月三十一日，本集團於中國及香港合共聘用18,705名員工(二零一五年十二月三十一日：18,187名)。

於本年度內，僱員總成本約為人民幣1,112,961,000元。本集團繼續加強對員工的培訓，為管理人員及專業技術人員提供重點培訓以及考察的機會，並向員工及時傳達政府針對鉛酸動力電池行業政策的最新訊息，不斷提高員工的專業水平及綜合素質。同時，本集團為員工提供具競爭力的薪酬，讓員工全心全力地投入工作，服務客戶。

## 重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於本年度，並無持有附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資或進行附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售，於本公告日期，董事會亦無批准任何作出其他重要投資或增加資本資產的計劃。

## 購買、出售或贖回上市股份

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 購股權計劃

本公司於二零一零年六月七日有條件採納並於二零一零年七月七日生效的一項購股權計劃（「購股權計劃」），旨在向合資格人士提供於本集團擁有個人股權的機會，並激勵他們盡量提升其日後對本集團所呈現的績效及效率，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係，另外就行政人員而言，更使本集團吸引及挽留經驗豐富且具備才能的人士及／或就其過往的貢獻給予獎勵。截至本公告日期，購股權計劃的餘下期限約為三年五個月。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將授出的所有購股權而可能發行的股份數目上限不得超過二零一零年七月七日（即本公司股份於聯交所上市日期）已發行股份總數之10%（即100,000,000股股份），相當於本公司於本公告日期已發行股本總額約9.03%。倘截至最後一次授出購股權日期止任何12個月期間行使已授或將授予購股權參與者之購股權涉及已發行及將發行股份總數超過本公司不時已發行股本之1%，則不得向該人士授出購股權。

根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）的條文，董事會就授出購股權有絕對酌情權按其可能認為合適者施加購股權計劃所載以外的任何條件、約束或限制，包括行使涉及所有或任何股份購股權之權利前的歸屬時間或期間，惟該等條款或條件不得與購股權計劃的任何其他條款或條件相衝突。

按董事會釐定的期限內，購股權可隨時按照購股權計劃的條款予以行使，惟不得超出根據購股權計劃授出購股權之日期起計10年。購股權獲准行使前，購股權不設最短的持有期限。購股權計劃參與者於提呈日期後第28日或之前接納購股權時，須向本公司支付1.0港元。購股權行使價由董事會全權酌情釐定，惟不得低於下列三者中的最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 於提呈日期在聯交所每日報價表上的股份收市價；及
- (c) 緊接提呈日期前5個營業日股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

購股權計劃將自採納日期起計10年內具有效力及生效，隨後不會再授出或提呈其他購股權。自採納購股權計劃起至二零一六年十二月三十一日止，並無根據購股權計劃授出購股權。

除上述者外，於本年度任何時間，本公司、其任何控股公司或附屬公司概無參與訂立任何安排，令本公司董事可透過購入本公司或任何其他法團之股份或債券而獲益。

## 企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，以符合股東利益。除偏離下述者外，本公司於本年度一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「守則」）的所有守則條文。

守則的守則條文第A.2.1條規定董事會主席及行政總裁的角色應予區分。周明明先生現為本公司董事會主席兼行政總裁。董事會認為現有安排有助執行本集團業務策略及充分提高營運效率，因此是有利於本公司及其全體股東。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為本公司董事、高級管理層及相關僱員（其因於本公司所擔當職位而有機會獲悉未發佈的內幕消息）進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，並得到全體董事確認，彼等於本年度一直遵守標準守則所載的規定準則。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，其主要職責包括審閱及監察本集團的財務報告程序及風險管理和內部控制系統。審核委員會由本公司全部共四名獨立非執行董事組成，即李港衛先生（「李先生」）、汪繼強先生、歐陽明高教授以及吳智傑先生。李先生為審核委員會主席。李先生具備會計及財務事宜的專業資格及經驗。

審核委員會已與本公司的外部核數師德勤•關黃陳方會計師行會面及討論，並審閱本集團採納的會計原則及慣例以及本集團本年度的經審核業績。審核委員會認為本集團本年度的綜合業績符合相關會計準則、規則及條例，並已根據上市規則附錄十六於本公告中作出適當披露。

## 德勤•關黃陳方會計師行工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行認為，初步公告所載本年度本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所載數字與本年度本集團經審核綜合財務報表所載金額相符。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並非根據香港會計師公會所頒佈香港核數準則、香港審查工作準則或香港核證工作準則進行的核證工作。因此，德勤•關黃陳方會計師行並無對初步公告提供核證。

## 建議末期股息及暫停股份過戶登記

為確定股東出席應屆股東週年大會的權利，本公司將於二零一七年六月五日至二零一七年六月八日（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，期間將不會為本公司股份進行過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，股東應確保所有過戶文件連同有關股票不遲於二零一七年六月二日下午四時三十分送交本公司的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以辦理登記手續。

董事會已議決，向於二零一七年六月十六日名列股東名冊的股東宣派末期股息每股人民幣0.068元。本公司將於二零一七年六月十四日至二零一七年六月十六日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，預計建議末期股息將於二零一七年六月二十七日派付。派付股息須在預期於二零一七年六月八日舉行的本公司股東週年大會上經由股東批准。為符合資格獲派建議末期股息，股東最遲須於二零一七年六月十三日下午四時三十分前，將股票連同過戶文件送交本公司股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-16室，以辦理登記手續。

## 年報的刊發

本公司二零一六年年報將於適當時候寄發予本公司股東，並分別刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chaowei.com.hk](http://www.chaowei.com.hk))。

## 致謝

本集團未來穩健發展全賴其股東、客戶、合作夥伴的鼎力支持以及全體員工的辛勤奉獻。董事會謹此對他們表示衷心感謝。本集團將繼續努力，把業務發展推向另一高峰，為本集團的所有支持者締造最佳回報。

承董事會命  
超威動力控股有限公司  
主席兼行政總裁  
周明明

中國浙江省長興縣，二零一七年三月二十六日

於本公告日期，執行董事為周明明先生、周龍瑞先生、楊雲飛女士及楊新新先生；非執行董事為方建軍女士；獨立非執行董事為汪繼強先生、歐陽明高教授、李港衛先生及吳智傑先生。