

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。



国际煤机集团
INTERNATIONAL MINING MACHINERY

INTERNATIONAL MINING MACHINERY HOLDINGS LIMITED

國際煤機集團

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1683)

截至2009年12月31日止年度的年度業績公告

2009年年度業績摘要	截至12月31日止年度 (人民幣百萬元)		
	2009年	2008年	變動%
收入	1,519.5	1,279.7	18.7%
銷售成本	(944.4)	(804.6)	17.4%
毛利	575.1	475.1	21.0%
除稅前溢利	294.2	185.2	58.9%
年度溢利	232.8	146.2	59.2%
母公司擁有人應佔溢利	228.7	150.4	52.1%
每股基本盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.29	0.19	52.6%

附註：

- 每股盈利乃根據假設780,000,000股股份（相當於財務報表附註11所載緊接本公司資本化發行後的股份數目）已於截至2009年12月31日止兩個財政年度期間發行而計算。

年度業績

國際煤機集團（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（以下統稱為「本集團」）截至2009年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同2008年的比較數字如下：

綜合收益表

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
收入	3	1,519,503	1,279,693
銷售成本		(944,375)	(804,564)
毛利		575,128	475,129
其他收入及收益	3	15,484	7,743
銷售及分銷成本		(105,252)	(118,250)
行政開支		(180,867)	(167,802)
其他開支		(8,839)	(10,023)
財務收益	4	18,743	14,646
財務成本	4	(20,144)	(17,058)
應佔聯營公司（虧損）／溢利		(98)	767
除稅前溢利	5	294,155	185,152
所得稅開支	6	(61,311)	(38,990)
年度溢利		232,844	146,162
下列人士應佔：			
母公司擁有人		228,726	150,354
少數股東權益		4,118	(4,192)
		232,844	146,162
母公司普通股權持有人應佔每股盈利			
基本	8	0.29	0.19

年內股息詳情載於財務報表附註7。

綜合全面收益表

截至2009年12月31日止年度

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
年度溢利	232,844	146,162
其他全面收入：		
換算海外經營的匯兌差額	<u>570</u>	<u>31,335</u>
年度全面收入總額	<u>233,414</u>	<u>177,497</u>
下列人士應佔：		
母公司擁有人	229,296	181,689
少數股東權益	<u>4,118</u>	<u>(4,192)</u>
	<u>233,414</u>	<u>177,497</u>

綜合財務狀況報表

於2009年12月31日

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		292,657	279,340
土地使用權		141,194	126,649
商譽		101,203	101,203
其他無形資產		33,640	48,909
於聯營公司的投資		21,069	21,281
可供出售投資		7,500	7,500
遞延稅項資產		7,654	10,257
預付款項、按金及其他應收款項		21,996	38,674
		<u>626,913</u>	<u>633,813</u>
流動資產			
存貨		310,213	413,645
應收貿易款項及應收票據	9	1,046,156	719,689
預付款項、按金及其他應收款項		112,914	70,135
現金及現金等價物		73,520	80,933
應收一名股東款項		–	19,181
應收關連人士款項		35,723	221,799
		<u>1,578,526</u>	<u>1,525,382</u>
流動負債			
計息貸款		304,994	113,760
應付貿易款項	10	352,977	418,413
其他應付款項及應計款項		319,692	321,120
應付稅項		57,120	52,881
應付股東款項		143	156
應付關連人士款項		25,000	64,108
應付控股公司款項		–	126,760
優先股		403,397	–
		<u>1,463,323</u>	<u>1,097,198</u>
流動資產淨值		<u>115,203</u>	<u>428,184</u>
總資產減流動負債		<u>742,116</u>	<u>1,061,997</u>

	附註	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		50,064	49,395
優先股		—	554,180
		<u>50,064</u>	<u>603,575</u>
資產淨值		<u>692,052</u>	<u>458,422</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益：			
普通股股本		80	78
儲備		668,663	439,153
		<u>668,743</u>	<u>439,231</u>
少數股東權益		<u>23,309</u>	19,191
權益總額		<u>692,052</u>	<u>458,422</u>

財務報表附註

1.1. 編製基準

財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）批准並適用於本年度的準則及詮釋）及香港公司條例的披露規定編製。

財務報表已按照歷史成本常規法編製。財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值均湊整至最接近的千元。

1.2 會計政策及披露的變動

本集團於本年度的財務報表中首次採用下列新訂及組修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號及 國際會計準則第27號修訂本	國際財務報告準則第1號的修訂首次採納國際財務報告準則及國際會計準則第27號的修訂綜合及獨立財務報表－於附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資的成本
國際財務報告準則第2號修訂本	國際財務報告準則第2號的修訂以股份支付－歸樽條件及註銷
國際財務報告準則第7號修訂本	國際財務報告準則第7號的修訂金融工具：披露－改善有關金融工具的披露
國際財務報告準則第8號	營運分部
國際會計準則第1號（經修訂）	財務報表的呈列
國際會計準則第23號（經修訂）	借貸成本
國際會計準則第32號及 國際會計準則第1號修訂本	國際會計準則第32號的修訂金融工具：呈列及國際會計準則第1號財務報表的呈列－可認沽金融工具及清盤所產生的責任
國際財務報告詮釋委員會 －詮釋第9號及國際會計準則 第39號修訂本	國際財務報告詮釋委員會－詮釋第9號的修訂嵌入式衍生工具的重新評估及國際會計準則第39號的修訂金融工具：確認及計量－嵌入式衍生工具

國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第15號	建造房地產的協議
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第16號	對沖海外經營的淨投資
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第18號	客戶轉讓的資產（由2009年7月1日起採用）
國際財務報告準則的改進 （於2008年5月頒布）*	多項國際財務報告準則的修訂

* 除了國際財務報告準則第5號的修訂乃於2009年7月1日或之後開始的年度期間起生效外，本集團已於本年度的財務報表採納包含於2008年5月頒布的國際財務報告準則的改進內的其他修訂。

除了下文進一步說明有關國際會計準則第1號（經修訂）及國際財務報告準則第8號的影響外，採納該等新訂及經修訂的國際財務報告準則並無對財務報表構成重大影響，財務報表所採用的會計政策亦無任何重大變動。

國際會計準則第1號（經修訂）財務報表的呈列

經修訂的準則分開了擁有人與非擁有人的權益變動。權益變動報表僅包括與擁有人進行的交易的詳情，而非擁有人的權益變動則以各項權益成份的對賬形式呈列。此外，該準則引入全面收益報表：報表呈列所有已確認收入及開支（以單一報表或兩個連給的報表）。本集團已選擇呈列兩個報表。

國際財務報告準則第8號營運分部

國際財務報導準則第8號取代了國際會計準則第14號分部報告，訂明實體如何根據可提供予首席營運決策者以分配資源至分部及評估分部表現的實體內容資料，報告其營運分部資料。該準則亦規定按分部、本集團經營的地區以來自及本集團主要客戶的收入披露所提供產品及服務的資料。本集團認為根據國際財務報告準則第8號釐定的營運分部與先前根據國際會計準則第14號識別的業務分部相同。該等經修訂的披露（包括經修訂的比較資料）載於財務報表附註2。

1.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團仍未於財務報表中採用下列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1號（經修訂）*首次採納國際財務報告準則*¹

國際財務報告準則第1號修訂本 國際財務報告準則第1號的修訂*首次採納者的額外豁免*²

國際財務報告準則第1號修訂本 國際財務報告準則第1號的修訂*首次採納者有關比較國際財務報告準則第7號披露的有限豁免*⁴

國際財務報告準則第2號修訂本 國際財務報告準則第2號的修訂*集團內以現金結算的以股份支付的交易*²

國際財務報告準則第3號（經修訂）*業務合併*¹

國際財務報告準則第9號 *金融工具*⁶

國際會計準則第24號（經修訂） *關連人士披露*⁵

國際會計準則第27號（經修訂） *綜合及獨立財務報表*¹

國際會計準則第32號修訂本 國際會計準則第32號的修訂*供股的分類*³

國際會計準則第39號修訂本 國際會計準則第39號的修訂*金融工具：確認及計量－合資格被套期項目*¹

國際財務報告詮釋委員會
－ 詮釋第14號修訂本 國際財務報告詮釋委員會－*詮釋第14號的修訂最低資金要求的預付款*⁵

國際財務報告詮釋委員會
－ 詮釋第17號 *分派非現金資產予擁有人*¹

國際財務報告詮釋委員會
－ 詮釋第19號 *以股本工具抵銷金融負債*⁴

國際財務報告準則第5號修訂本， 國際財務報告準則第5號修訂本*出售及終止經營－計劃*
包括於2008年5月頒佈的 *出售於附屬公司的控股權益*¹
國際財務報告準則的改進

¹ 由2009年7月1日或之後開始的年度期間生效

² 由2010年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 由2010年2月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 由2010年7月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 由2011年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁶ 由2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

除上述外，國際會計準則委員會亦已發佈對2009年國際財務報告準則的改良*，載有其於2009年4月刊發的年度修訂項目所導致的對多項國際財務報告準則的修訂。除對國際財務報告準則第2號、國際會計準則第38號、國際財務報告詮釋委員會第9號及國際財務報告詮釋委員會第16號作出的於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效的修訂外，其餘修訂於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則或詮釋有獨立的過渡性條文。

* 對2009年國際財務報告準則的改良包括對國際財務報告準則第2號、國際財務報告準則第5號、國際財務報告準則第8號、國際會計準則第1號、國際會計準則第7號、國際會計準則第17號、國際會計準則第18號、國際會計準則第36號、國際會計準則第38號、國際會計準則第39號、國際財務報告詮釋委員會第9號及國際財務報告詮釋委員會第16號的修訂。

本集團正在為該等新增及經修訂的國際財務報告準則和國際財務報告詮釋委員會於初步應用時所帶來的影響進行評估。到目前為止，本集團認為該等新訂及經修訂的國際財務報告準則不太可能對本集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

2. 營運分部資料

就管理而言，集團根據其產品及服務分為三個業務單位，並擁有下列三個可申報的營運分部：

(a) 掘進機產品及售後零件及服務

從事掘進機產品的設計、製造及銷售並向客戶供應包括實地服務維修、翻新及供應備用零件等售後服務。

(b) 採煤機產品及售後零件及服務

從事採煤機產品的設計、製造及銷售並向客戶供應包括實地服務維修、翻新及供應備用零件等售後服務。

(c) 刮板輸送機及相關產品以及售後零件及服務

從事刮板輸送機及相關產品的製造及銷售並向客戶供應包括實地服務維修、翻新及供應備用零件等售後服務。

概無營運分類合併以組成上述可申報的營運分部。

分部盈虧為各個分部在未分配中央管理成本、董事酬金及所得稅前的盈虧。就關於資源分配及業績評估作出決定而言，管理層分別監管其業務單位的營運業績。分部業績乃根據營運盈虧評估，並與綜合財務報表內的營運盈虧計量方法一致。

由於本集團的主要營運決策人認為本集團的大部分綜合收入及業績乃源自中國市場，及本集團的綜合資產主要位於中國境內，故並無按地區呈列的資料。

截至2009年 12月31日止年度	掘進機產品 及售後零件 及服務 人民幣千元	採煤機產品 及售後零件 及服務 人民幣千元	刮板輸送機 及相關產品 售後零件 以及服務 人民幣千元	本集團 人民幣千元
分部收入：				
銷售予外部客戶	819,044	456,892	243,567	1,519,503
分部間銷售	—	—	—	—
	819,044	456,892	243,567	1,519,503
分部業績	272,043	37,433	26,431	335,907
對賬：				
利息收入				18,225
公司及其他未分配開支*				(48,613)
財務成本				(11,364)
除稅前溢利				294,155
分部資產	1,301,291	687,689	297,742	2,286,722
對賬：				
分部間應收款項抵銷				(103,251)
公司及其他未分配資產				21,968
總資產				2,205,439
分部負債	442,600	553,419	159,064	1,155,083
對賬：				
分部間應付款項抵銷				(103,251)
公司及其他未分配負債				461,555
總負債				1,513,387

截至2009年 12月31日止年度	掘進機產品 及售後零件 及服務 人民幣千元	採煤機產品 及售後零件 及服務 人民幣千元	刮板輸送機 及相關產品 售後零件 以及服務 人民幣千元	本集團 人民幣千元
其他分部資料：				
應佔聯營公司溢利／(虧損)	238	(336)	—	(98)
研發成本	16,626	11,099	1,791	29,516
物業、廠房及設備項目的 折舊	12,119	16,463	3,470	32,052
土地使用權的攤銷	1,550	1,574	304	3,428
其他無形資產的攤銷	9,904	1,982	3,383	15,269
應收貿易賬款的減值	—	2,448	—	2,448
存貨撇減撥回至可變現淨值	2,561	(20,837)	—	(18,276)
產品保養撥備	6,662	7,630	1,152	15,444
售物業、廠房及設備項目的 虧損／(收益)	(449)	1,234	(286)	499
於聯營公司的投資	20,643	426	—	21,069
資本開支**	24,901	5,291	36,562	66,754

截至2008年 12月31日止年度	掘進機產品 及售後零件 及服務 人民幣千元	採煤機產品 及售後零件 及服務 人民幣千元	刮板輸送機 及相關產品 售後零件 以及服務 人民幣千元	本集團 人民幣千元
分部收入：				
銷售予外部客戶	684,105	447,557	148,031	1,279,693
分部間銷售	—	—	—	—
	684,105	447,557	148,031	1,279,693
分部業績	201,717	34,937	(17,818)	218,836
對賬：				
利息收入				13,830
公司及其他未分配開支*				(39,684)
財務成本				(7,830)
除稅前溢利				<u>185,152</u>
分部資產	1,089,027	694,745	205,778	1,989,550
對賬：				
分部間應收款項抵銷				(62,659)
公司及其他未分配資產				232,304
總資產				<u>2,159,195</u>
分部負債	357,953	559,187	129,029	1,046,169
對賬：				
分部間應付款項抵銷				(62,659)
公司及其他未分配負債				717,263
總負債				<u>1,700,773</u>

截至2008年 12月31日止年度	掘進機產品 及售後零件 及服務 人民幣千元	採煤機產品 及售後零件 及服務 人民幣千元	刮板輸送機 及相關產品 售後零件 以及服務 人民幣千元	本集團 人民幣千元
其他分部資料：				
應佔聯營公司溢利	405	362	–	767
研發成本	14,543	10,298	1,412	26,253
物業、廠房及設備項目的 折舊	13,353	16,616	2,885	32,854
土地使用權的攤銷	1,549	1,575	–	3,124
其他無形資產的攤銷	9,904	1,982	3,383	15,269
應收貿易賬款的減值	204	631	–	835
存貨撇減撥回至可變現淨值	–	(1,948)	–	(1,948)
產品保養撥備	5,690	7,704	3,701	17,095
出售物業、廠房及設備項目 的(收益)/虧損	(677)	214	–	(463)
於聯營公司的投資	20,405	876	–	21,281
資本開支**	8,277	16,507	29,483	54,267

* 公司及其他未分配開支主要為中央行政成本、董事酬金及顧問費用，該等費用按集團的基準管理，且不會分配至營運分部。

** 資本開支包括年內添置物業、廠房及設備、土地使用權及其他無形資產。

主要客戶的有關資料

截至2009年12月31日止年度，本集團的兩名客戶收入分別為人民幣217,579,000元及人民幣160,048,000元，年內乃個別佔本集團總收入超過10%。

截至2008年12月31日止年度，本集團一名客戶收入為人民幣170,564,000元，年內乃個別佔本集團收入超過10%。

3. 收入、其他收入及收益

收入為已扣除退貨準備、貿易折扣及各種政府稅費的售出貨物的發票值（如適用）。

收入、其他收入及收益的分別如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
收入		
銷售貨品	1,507,281	1,274,963
提供服務	12,222	4,730
	<u>1,519,503</u>	<u>1,279,693</u>
其他收入及收益		
未支付增值稅豁免	13,273	-
銷售廢料	910	5,819
債權人豁免未支付貿易債項	-	303
出售物業、廠房及設備項目的收益	-	463
其他	1,301	1,158
	<u>15,484</u>	<u>7,743</u>

4. 財務收入及財務成本

財務收入及財務成本分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
財務收入		
利息收入	<u>18,743</u>	<u>14,646</u>
財務成本		
貸款利息	18,113	14,495
貼現票據所產生的利息	2,031	2,563
	<u>20,144</u>	<u>17,058</u>

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入) 下列各項：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
出售存貨成本	936,682	802,596
提供服務成本	7,693	1,968
僱員福利開支(包括董事酬金)		
薪金及薪酬	133,134	131,725
退休計劃供款	18,217	17,215
	<u>151,351</u>	<u>148,940</u>
研究及開發成本	29,516	26,253
核數師酬金	2,430	2,360
物業、廠房及設備項目折舊	32,052	32,854
土地使用權攤銷	3,428	3,124
其他無形資產攤銷	15,269	15,269
應收貿易款項減值	2,448	835
根據經營租賃最低租金付款	4,367	3,575
存貨撥回至可變現淨值	(18,276)	(1,948)
產品保養撥備	15,444	17,095
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益)	<u>499</u>	<u>(463)</u>

6. 所得稅

本集團須就本集團成員公司在所在及經營的司法權區產生的溢利按實體方式繳付所得稅。

根據開曼群島及毛里裘斯的規則及規例，本集團毋須於開曼群島及毛里裘斯繳納任何所得稅。

由於本集團於年內並無於香港產生或賺取任何應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

除本集團於中國內地的若干附屬公司獲稅務優惠外，中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法(於2008年1月1日獲批准及生效)按本集團的應課稅溢利以25%的法定稅率計算。

根據有關製造企業的相關中國所得稅法例及規例，佳木斯機械及雞西機械首個獲利年度

(即2006年)起兩年獲豁免繳納企業所得稅(「企業所得稅」)，並其後由2008年1月1日起至2010年12月31日止3年獲減免中國企業所得稅50%。根據中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，於2007年3月16日之前成立的外商投資企業(「外商投資企業」)可繼續享有稅務優惠，直至由2008年1月1日起計最多五年。因此，佳木斯機械及雞西機械由2008年1月1日起至2010年12月31日止的適用所得稅率為12.5%。

截至2008年及2009年12月31日止年度的應佔聯營公司稅項，分別列入綜合收益表的「應佔聯營公司溢利／(虧損)」。

於有關期間所得稅開支的主要部分載列如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
現行稅項		
－ 年內的中國所得稅	58,039	33,193
－ 遞延稅項	3,272	5,797
	<u>61,311</u>	<u>38,990</u>
年內的稅項支出總額	<u>61,311</u>	<u>38,990</u>

適用於按本公司及其大部分附屬公司註冊所在國家(即中國)法定稅率計算的除稅前溢利的所得稅開支乘以按年內實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>294,155</u>	<u>185,152</u>
按適用稅率計算的稅項	73,539	46,288
使用中國製造的生產設備的所得稅扣稅	-	(2,503)
於不同司法權區若干錄得虧損實體的較低稅率	11,522	6,307
若干附屬公司的稅務優惠*	(46,425)	(32,412)
聯營公司應佔虧損／(溢利)	25	(192)
不可扣稅開支	9,934	11,907
不可分派盈利的預扣稅	12,716	9,595
	<u>61,311</u>	<u>38,990</u>
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>61,311</u>	<u>38,990</u>

* 佳木斯機械及雞西機械已分別於2006年4月11日及2006年4月10日轉為外商投資企業。該等公司於2006年5月開始至2007年12月產生的收益已獲全數豁免繳納稅項，而截至2008年及2009年12月31日止年度則享有標準稅率的50%減免。

7. 股息

除附註11所述的或然股息外，董事不建議宣派截至2009年12月31日止年度的股息。

8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司股權持有人於年內應佔溢利而計算，並假設780,000,000股股份（相當於如財務報表附註11所載本公司緊接資本化發行後的股份數目）分別於截至2008年及2009年12月31日止年度內向年已發行。

本公司於年內並無任何潛在攤薄性股份。因此，每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

9. 應收貿易款項及應收票據

本集團

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
應收貿易款項	798,880	612,341
應收票據	262,171	119,795
減：減值撥備	(14,895)	(12,447)
	<u>1,046,156</u>	<u>719,689</u>

本集團向客戶授予不同信貸期。本集團一般要求其客戶於銷售交易分階段付款。個別客戶的信貸期按逐項交易基準授出，並於銷售合約（如適用）中載列。若干客戶於交付前或交付時須支付部分款項。本集團會嚴格控制其未清償的應收款項，並密切監控以將信貸風險降至最低。高層管理人員會定期審閱逾期結餘。

應收貿易款項均為無抵押且不計息。應收貿易款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

於報告日期末應收貿易款項根據發票日期（扣除撥備）的賬齡分析如下：

本集團

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
未償還結餘的賬齡：		
90日內	368,158	284,268
91至180日	215,511	200,618
181至365日	129,885	87,686
1至2年	60,420	27,322
超過2年	10,011	—
	<u>783,985</u>	<u>599,894</u>

應收貿易款項減值撥備的變動載列如下：

本集團

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
年初	12,447	11,612
應收貿易款項減值	<u>2,448</u>	<u>835</u>
年末	<u>14,895</u>	<u>12,447</u>

已減值應收貿易款項與財政困難的個別客戶及預期不可收回的應收款項有關。本集團並無就該等餘額持有任何抵押品或採取其他信貸提升措施。所有應收票據均於申報期間末起計180日內到期。

已抵押作為本集團獲授計息銀行貸款抵押品的應收貿易款項及應收票據的賬面值如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
應收貿易款項	45,663	20,156
應收票據	<u>118,006</u>	<u>22,135</u>
總計	<u>163,669</u>	<u>42,291</u>

不被認為會出現減值的應收貿易款項的分析如下：

本集團

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
未逾期及未減值	455,993	260,449
逾期但未減值		
少於90日	188,052	210,869
91至180日	81,874	93,285
181至365日	39,215	22,685
1至2年	18,851	12,606
	<u>783,985</u>	<u>599,894</u>

未逾期及未減值的應收款項涉及無近期違約記錄的多名客戶。

已逾期但未減值的應收款項乃與多名與本集團有良好交易記錄的獨立客戶有關。由於信貸質素並無重大變動及結餘仍然可以完全收回，根據過往經驗，董事相信並無必要就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

10. 應付貿易款項

本集團

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
應付貿易款項	<u>352,977</u>	<u>418,413</u>

未支付應付貿易款項於申報期間末根據發票日期按賬齡分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
90日內	191,931	247,433
91至180日	74,858	82,237
181至365日	33,898	33,451
1至2年	14,459	19,711
2至3年	5,942	6,744
3年以上	31,889	28,837
	<u>352,977</u>	<u>418,413</u>

應付貿易款項為不計息，一般償還期為180日內。應付貿易款項的賬面值與彼等的公平值相若。

11. 申報日期後事項

下列重要事項申報日期之後至財務報導日期為止的期間發生：

- (1) 根據本公司股東於2010年1月24日通過的書面決議案，議決待本公司收取上市的所得款項後，本公司於2009年12月31日的餘下優先股將以代價63,938,000美元（相等於約人民幣436,582,000元）購回，有關代價包括初始購買價59,078,000美元（相等於約人民幣403,397,000元）以及創辦人參與權4,860,000美元（相等於約人民幣33,185,000元）。優先股已於2010年2月10日悉數購回。
- (2) 根據本公司股東於2010年1月24日通過的書面決議案及待本公司股份溢價賬根據上市而進賬，本公司將本公司股份溢價賬的進賬款額77,999,000港元撥充資本，以全數按每股面值0.1港元繳足779,990,000股新普通股，以供向於2010年1月24日名列本公司股東名冊的本公司現有股東配發及發行該等股份，詳情載於財務報表附註32。
- (3) 根據本公司股東於2010年1月24日通過的書面決議案，本公司宣派或有股息不多於63,200,000美元（相等於約431,542,000元）及不少於40,100,000美元（相等於約人民幣273,811,000元）予本公司普通股持有人。股息須待上市完成後，根據初次公開發售價釐定。或然股息按本公司首次公開發售價每股4.88港元計算約為人民幣281,000,000元。
- (4) 於2010年1月24日，本公司董事通過一項書面決議案，批准支付10,000,000美元（相等於約人民幣68,282,000元）作為終止TJCC Services管理顧問協議的交易及終止費用，並將從上市的所得款項支付。
- (5) 於2010年2月10日，本公司完成其全球發售520,000,000股股份（「全球發售」），股份已於同日在聯交所上市。本公司全球發售的所得款項淨額約為人民幣2,098,000,000元。

管理層討論及分析

市場概覽

於2009年，中國的整體經濟受目前金融危機負面影響。此外，資本市場活動減少導致業務拓展的可用資金普遍被削減，而股票及貨幣市場則呈現高水平的波動。上述所有因素對客戶的資金開支及付款週期造成影響，特別是今年上半年。這種情況於下半年中國推行人民幣4萬億經濟刺激計劃時有所改善，導致對我們產品有高需求，特別是掘進機。於整個年度，我們非常審慎地將客戶需求與宏觀環境作出平衡，以盡量減少我們應收貿易款項的增幅。

業務概覽

業績

於2009年，我們的業績非常強勁。我們的收入創新紀錄，增長18.7%至人民幣1,519,500,000元，反映我們的市場實力及客戶對我們掘進機、採煤機及刮板輸送機的喜好。毛利及純利分別增長21.0%及59.2%。儘管產生一次性全球發售相關開支，我們在控制成本及降低成本持續付出的努力及持續不斷的改進過程，使我們創出利潤紀錄。這些努力有助降低存貨水平，同時實現更高銷售額。我們已與供應商發展長期穩定的關係。我們亦努力協助客戶處理金融危機的影響，特別是選擇有利的條款。我們認為，上述所有行動將有助本公司中期及長期受益於有利的市場環境。我們毫不怠慢地指出，本公司的業績均來自全公司管理人員及同事所付出的努力及辛勞。我們謹此感謝他們作出傑出的貢獻。

新產品介紹

與主要客戶共同開發產品的能力一直是本公司的優勢，並於2009年繼續秉承此傳統。我們的附屬公司佳木斯煤礦機械有限公司現時在國內市場開發具備智能及遠程控制功能的EBZ160A掘進機、處理堅硬岩石的EBZ260掘進機及具備最高截割功率的EBH350掘進機。佳木斯機械現今提供24部掘進機，我們認為該等掘進機滿足客戶所有需求，並代表業內最廣泛的產品供應。我們的其他附屬公司雞西煤礦機械有限公司開發處理超薄煤層的MG100/230-BWD採煤機，以及具備最低附加值和最高安裝功率的最佳組合的MG420 - 1020 -WD採煤機。我們認為，此能力將對客戶日益重要。淮南長壁開發技術先進處理中厚煤層的SGZ800/1050。我們亦開發其他較小型的配套設備，如煤裝載機、緊固配件及鑽孔配件，以提高我們產品組合的總價值。

投資

在我們各附屬公司中，我們於年內就先進製造設備及工序作出若干新投資，從而繼續提高我們的質素及降低成本。我們亦於2009年年底訂立協議以購買淮南長壁煤礦機械有限責任公司餘下的25%權益，從中於年內產生刮板輸送機的重大銷售額。我們於淮南就刮板輸送機建造新設施的工程預計將於2010年5月完成，並預計於2010年盛夏投產。除增加新能力外，我們透過購買機器及廠房檢查致力提升現有的能力。我們最新的廠房將是最先進且為我們的客戶供應唯一最高質素的產品。

全球發售

本公司全球發售的注資讓我們可透過以下方式加快增長：(i)透過內部發展以及透過收購擴大我們產品供應的種類；(ii)增加生產力以滿足設備及售後零件市場的日益需要；(iii)先進的生產設備以進一步提高質量及降低生產瓶頸；(iv)降低外包成本及增加採購靈活性；(v)在主要煤炭礦區設立額外的售後服務網點；及(vi)尋求國際機遇。我們認為，上述所有努力將持續不斷為我們的股東創造價值。

結算日後事項

有關於結算日後發生的重大事件的詳情載於財務報表附註11。

財務回顧

收入

截至2009年12月31日止年度，本集團的收入約為人民幣1,519,500,000，較2008年約人民幣1,279,700,000元增加約人民幣239,800,000元或18.7%。此增長是主要由於掘進機產品及刮板輸送機的銷售增加，並部分由售後零件及服務的下降所抵銷。儘管銷量較2008年持平，有利的銷售組合導致本集團的收入顯著增加。

截至2009年12月31日止兩個年度，本集團按產品分類的收入分析如下：

產品分類	2009年		2008年		變動	
	人民幣		人民幣		人民幣	
	百萬元	%	百萬元	%	百萬元	%
掘進機產品	708.8	46.6%	571.9	44.7%	136.9	23.9%
採煤機產品	376.4	24.8%	348.5	27.2%	27.9	8.0%
刮板輸送機及 相關產品	221.8	14.6%	140.1	11.0%	81.7	58.3%
售後零件及服務	212.5	14.0%	219.2	17.1%	(6.7)	(3.1)%
合計	<u>1,519.5</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,279.7</u>	<u>100.0%</u>	<u>239.8</u>	<u>18.7%</u>

掘進機產品：掘進機產品的收入由2008年人民幣571,900,000元增加人民幣136,900,000元或23.9%至2009年人民幣708,800,000元，乃由於重型掘進機的市場需求增加以及我們專注於開發此類別的產品以滿足客戶需求，以致其銷量增加。相比起我們大部分的輕型及中型掘進機，重型掘進機提供更具吸引力的利潤。

採煤機產品：採煤機產品的收入由2008年人民幣348,500,000元增加人民幣27,900,000元或8.0%至2009年人民幣376,400,000元，主要反映中層及厚層採煤機的較大需求及銷售增加。

刮板輸送機及相關產品：刮板輸送機及相關產品的收入由2008年人民幣140,100,000元增加人民幣81,700,000元或58.3%至2009年人民幣221,800,000元。此增長是由於我們專注於發展及擴展刮板輸送機業務。

售後零件及服務：售後零件及服務的收入由2008年人民幣219,200,000元減少人民幣6,700,000元或3.1%至2009年人民幣212,500,000元。此下跌是因為(i)我們需要專注於生產完整單位以滿足需求而出現產量上的限制；及(ii)我們的分銷商進行存貨調整計劃以確保每個地點均存放適當的零件組合。由於我們轉移經銷商之間的零件，而不是製造新零件以滿足其存貨不足，此存貨調整措施導致備用零件量暫時下降。此調整已於2009年第三季度末前完成。

銷售成本

於年內，本集團的銷售成本為人民幣944,400,000元，較2008年增加約人民幣139,800,000元或17.4%。此增長主要是由於本集團的銷售相應增加。

原材料成本由2008年人民幣615,600,000元增加人民幣115,800,000元或18.8%至2009年人民幣731,400,000元，主要是由於我們原材料的主要組成部分的成本增加，如鋼材、進口部件及電子部件。製造成本由2008年人民幣132,000,000元增加人民幣11,200,000元或8.5%至2009年人民幣143,200,000元，主要是由於燃料成本及我們廠房及設備的折舊開支增加。直接勞工成本由2008年人民幣57,000,000元增加人民幣12,800,000元或22.5%至2009年人民幣69,800,000元，主要是由於我們的銷售增加。

毛利及毛利率

下表載列於所示期間按本集團產品分類的毛利（按總毛利的金額及百分比）及毛利率資料。

分類毛利	2009年		2008年		變動		百分比
	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%	變動
掘進機產品	326.5	56.8%	263.2	55.4%	63.3	24.1%	
採煤機產品	103.1	17.9%	106.6	22.4%	-3.5	-3.3%	
刮板輸送機及 相關產品	54.1	9.4%	17.5	3.7%	36.6	209.1%	
售後零件及服務	91.4	15.9%	87.8	18.5%	3.6	4.1%	
合計	<u>575.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>475.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0</u>	<u>21.0%</u>	

	2009年		2008年		變動	百分比 變動
	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%
分類毛利率						
掘進機產品	46.1%		46.0%			0.1%
採煤機產品	27.4%		30.6%			-3.2%
刮板輸送機及 相關產品	24.4%		12.5%			11.9%
售後零件及服務	43.0%		40.1%			2.9%
合計	<u>37.8%</u>		<u>37.1%</u>			<u>0.7%</u>

毛利由2008年人民幣475,100,000元增加人民幣100,000,000元或21.0%至2009年人民幣575,100,000元。於2009年，毛利率約為37.8%，較2008年的37.1%輕微上升，主要反映來自掘進機產品及刮板輸送機及相關產品的收入百分比增加，並由採煤機產品的毛利的輕微下降所抵銷。

掘進機產品於2009年的毛利率較2008年維持穩定，主要反映掘進機產品市場的競爭激烈。

採煤機產品的毛利率由2008年的30.6%減少至2009年的27.4%，主要反映中層及厚層採煤機產品的毛利率減少，主要是由於在更優素機械配置上採用更昂貴的原材料，以進一步提高產品的可靠性及安全性，並進一步使我們從競爭對手中脫穎而出。

刮板輸送機及相關產品的毛利率由2008年的12.5%上升至2009年的24.4%，主要反映我們於2009年擴張淮南長壁的營運規模令我們生產的規模經濟效益增加。

售後零件及服務的毛利率由2008年的40.1%上升至2009年的43.0%，主要反映利潤率較高的掘進機、採煤機及刮板輸送機的零件銷售額增加。

其他收入及收益

於年內，本集團的其他收入及收益約為人民幣15,500,000元，較2008年增加約100.0%。此增長主要是由於豁免由前擁有人於收購雞西機械和佳木斯機械時所承擔的收購前增值稅負債人民幣13,300,000元。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由2008年人民幣118,300,000元減少人民幣13,000,000元或11.0%至2009年人民幣105,300,000元，主要反映(i)佣金費用減少是因我們改變佣金架構及(ii)保用開支減少是因我們不斷改善產品質量。此下降部分由因銷量增加而導致的運輸成本增加所抵銷。

行政開支

本集團的行政開支由截至2008年12月31日止年度約人民幣167,800,000元增加人民幣13,100,000元至本年度約人民幣180,900,000元，增幅約7.8%，主要是由於2009年產生的全球發售相關費用。

所得稅

本集團的所得稅開支於2009年為人民幣61,300,000元，而2008年為人民幣39,000,000元。所得稅開支的增加直接歸因於更高收入帶動利潤增加。

根據中國有關所得稅法及法規，由2008年1月1日至2010年12月31日，我們兩間附屬公司佳木斯及雞西機械的適用企業所得稅稅率為12.5%，乃法定稅率減半。

純利

本集團年內的純利為人民幣232,800,000元，較2008年人民幣146,200,000元增加59.2%，主要是基於銷售增加及各項成本控制措施。

流動資金及資本來源

我們目前利用營運所得現金、銀行貸款及來自股東的貸款組合，以滿足我們的財務負債。於2009年12月31日，流動資產總額約為人民幣1,578,500,000元，而本集團的流動負債總額約為人民幣1,463,300,000元。於2009年12月31日的流動負債包括優先股人民幣403,400,000元，乃利用公開發售的部分所得款項全數贖回。根據現時流動資產狀況及未來現金流量的計劃安排，本集團預期將有足夠還款能力以支持本集團的營運。

於2009年12月31日的負債比率（以債務淨額除以債務淨額及股本之和計算）為48%，而2008年12月31日為61%。債務淨額被界定為包括計息貸款、應付控股公司款項及優先股，但扣除現金及現金等價物。股本指權益總額。負債比率減少反映我們的股本因純利增加而大幅增加，而我們的債務淨額較去年減少。

現金流量

我們於2009年經營業務的現金流入淨額為人民幣19,200,000元，而2008年的現金流入淨額為人民幣208,800,000元。經營業務提供的現金減少，主要是由於應收貿易款項及票據增加，反映我們持續受金融危機影響的若干客戶獲延長信貸期。

於2009年投資活動所用現金為人民幣112,500,000元，而2008年為人民幣206,200,000元。此下降是由於2009年較2008年減少於聯營公司的投資及購買無形資產。

於2009年融資活動的現金流入淨額為人民幣85,800,000元，而2008年的融資活動所用現金為人民幣17,100,000元。於2009年融資活動所得現金主要包括繳足優先股及新銀行貸款的所得款項，由購回優先股及償還銀行貸款所抵銷。

資本架構

於2009年12月31日，本集團的總資產約為人民幣2,205,400,000元，較2008年12月31日的結餘增加約人民幣46,200,000元或約2.1%。此增長主要是由於應收貿易款項、銀行貸款所得款項及儲備較去年增加。流動資產約為人民幣1,578,500,000元，並主要包括貿易應收款項及存貨，佔總資產約71.6%；非流動資產約為人民幣626,900,000元，較2008年12月31日的結餘減少約人民幣6,900,000元。

負債

於2009年12月31日，本集團的總負債約為人民幣1,513,400,000元，較2008年12月31日的結餘減少約人民幣187,400,000元；流動負債約為人民幣1,463,300,000元，佔總負債約96.7%，而非流動負債約為人民幣50,100,000元，佔總負債約3.3%。負債減少主要是由於向控股公司(TJCC Holdings Ltd)及關聯方(TJCC Services)償還貸款及部分贖回我們的優先股。基於贖回與2010年2月全球發售有關的其餘優先股，優先股由2008年12月31日的長期負債重新分類為2009年12月31日的流動負債。

周轉天數

於年內，平均存貨周轉天數由168天減少至140天。此主要是由於我們努力不懈地專注於有效的存貨管理。

於年內，本集團積極管理其現金流量。因此，現金流量維持穩定的財務比率。本集團審慎監管其貿易應收款項的可收回性，密切留意其客戶的財務狀況及加強催收現金。貿易應收款項的平均周轉天數由159天輕微增加至166天，主要是由於收入增加及延長授予持續受金融危機影響的若干客戶的信貸期。

貿易應付款項的平均周轉天數為149天，較2008年的166天有所下降。此主要是由於營運資金充足及我們致力加強本集團與其供應商的長期合作關係。

或然負債

於2009年12月31日，我們概無重大或然負債。

資產負債表外安排

於2009年12月31日，我們概無重大資產負債表外交易。

銀行融資

於2009年12月31日，我們就有抵押銀行貸款抵押價值人民幣305,000,000元的資產，主要包括樓宇及土地使用權、廠房及機器，以及應收貿易款項及應收票據。我們使用銀行貸款作營運資金，而我們的所有銀行貸款應於一年內支付。於2009年12月31日，我們的未償還銀行貸款按介乎1.53%至5.84%年利率計息。

資本開支及承擔

我們於2009年的資本開支為人民幣66,800,000元，而2008年為人民幣54,300,000元。我們於2009年的資本開支主要涉及建設廠房及設施，以及購買機械、辦公室設備和汽車。

於2009年12月31日，本集團的資本承擔約為人民幣74,800,000元，主要涉及購買機械的承擔。

外匯風險

儘管我們的金融資產並不涉及外幣風險，惟我們的若干借貸乃以外幣計值。於2009年12月31日，本集團的外幣存款相當於約人民幣2,500,000元。

僱員薪酬及福利

於2009年12月31日，本集團有3,397名僱員，而於2008年12月31日有3,640名。我們工作隊伍的全體成員均按僱傭合約聘用，當中按照中國勞動法及相關法規列明僱員的職位、責任、薪酬及終止聘用情況。我們的僱員乃通過競爭程序篩選。

下表載列按職能分類的僱員人數。

	於2009年12月31日	
	人數	佔總人數百分比
製造人員	2,220	65.4
技術人員（包括研發）	366	10.8
銷售及營銷人員	304	8.9
行政人員	255	7.5
採購人員	64	1.9
財務人員	68	2.0
其他	120	3.5
僱員總額	<u>3,397</u>	<u>100.0</u>

員工成本包括2009年的董事薪酬約人民幣151,400,000元，而2008年約為人民幣148,900,000元。我們僱員的薪酬組合一般包括薪金及花紅。我們會定期檢討全體僱員的表現及其薪金，以及為僱員提供表現掛鈎的花紅。僱員亦收取根據中國法例規定的各種福利，包括醫療、房屋津貼、退休、職業性損傷保險及其他利益。此外，我們遵照適用法例及法規對各項由省市政府組織的退休金計劃為僱員作出供款。

本公司全球發售所得款項淨額的用途

本公司於2010年2月10日在香港聯交所上市。本公司發行新股份的所得款項淨額（經扣除包銷佣金及相關費用）約為人民幣2,098,000,000元，乃擬按照2010年1月29日招股章程（「招股章程」）有關部分所載的分配而使用。截至本公告為止，本公司擬將所得款項淨額約37.5%用作贖回優先股及償付首次公開發售前的債務、約27.5%用作潛在收購、約25%用作資本開支及約10%用作營運資金和一般企業用途。

前景

隨著全球經濟環境開始改善，我們期望可於2010年目睹商品需求的增長。然而，我們不能準確地預測未來需求、價格及經濟和流動資金狀況將何時有所改善。

中國經濟的迅速增長及工業化帶動了對煤炭的需求。內蒙古、陝西及新疆三個省份（分別佔2008年全國煤炭資源的22%、18%及37%）仍處於開採階段。為了提倡安全、效率及更佳使用資料，中國政府已關閉逾12,000個小型礦場，並鼓勵其餘的小型和中型礦場整合和機械化。中國煤炭工業協會已批准建設13個超大型煤炭基地、10個大型「開放式」煤礦（年產量最少為10,000,000噸）及10個大型「安全和高效」煤礦。於「十一五」計劃中，中國國家發展和改革委員會致力將煤礦機械化由2008年的57%增加至2010年的78%。我們認為，目前的行業和監管環境要求我們的客戶增加其礦場的機械化百分比，此舉將帶動對我們產品及服務的需求，並大大地促進我們的增長。

其他資料

股息

如本公司招股章程所述，本公司全球發售所得款項的用途包括向上市前股東支付或然股息。或然股息乃根據全球發售所得款項淨額的百分比計算，而計算的若干部分須參照本集團2009年末期經審核財務報表予以確認。或然股息的最終金額為人民幣281,000,000元。或然股息僅為上市發售前股東的福利，是因其代表本公司於全球發售前賺取利潤的部分分派。

除上述或然股息外，董事不建議宣派截至2009年12月31日止年度的股息。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2010年6月11日（星期五）至2010年6月15日（星期二）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為確保合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件及相關股票須不遲於2010年6月10日（星期四）下午四時三十分交回本公司股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

企業管治常規守則（「守則」）

本公司已遵守守則所載的守則條文。由於本公司股份於2010年2月10日在香港聯交所主板上市，本公司於截至2009年12月31日止年度毋須遵守守則的規定或上市公司根據上市規則的持續責任規定。自本公司股份於香港聯交所主板上市日期直至本報告日期為止，本公司已遵守守則所載的所有適用守則條文。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易的操守守則。本公司向所有董事作出特定查詢，而所有董事均確認由本公司股份上市日期直至本公告日期止整個期間已遵守標準守則所載的買賣標準規定。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司股份自2010年2月10日起於香港聯交所主板上市。本公司或其任何附屬公司概無於上市日期至本報告日期期內購買、出售或贖回本公司任何上市股份。根據股東於2010年1月24日通過的書面決議案，已向董事會授出累計授權以行使本公司可購買本公司已發行股本高達10%的權力。

審核委員會

本公司遵守上市規則附錄14，根據董事於2010年1月24日通過的決議案成立審核委員會。審核委員會根據守則項下的守則條文書面界定職權範圍。審核委員會由下列三名成員（全部為非執行董事）組成：

胡奕明博士 (委員會主席)

Lisa M. ONDRULA女士

王學政博士

獨立非執行董事

非執行董事

獨立非執行董事

審核委員會已採納守則所界定的職權範圍。

核數師

安永會計師事務所獲批准為本公司過去兩年的核數師。本報告所載的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核，而安永會計師事務所將退任本公司核數師，並合資格膺選連任。一項續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於本公司應屆股東週年大會上提呈。

審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及準則，並已就內部監控及申報事宜進行商討和審查。審核委員會亦審閱截至2009年12月31日止年度的財務報表。

股東週年大會（「股東週年大會」）及派發二零零九年年報

本公司的股東週年大會將於2010年6月15日舉行。有關召開股東週年大會的通告將於本公司網站www.immchina.com及聯交所網站www.hkexnews.hk上刊登，並將連同年報一併及時派發予全體股東。

年度業績公告於上述網站刊登。本集團截至2009年12月31日止年度載有上市規則規定的所有資料的年報將派發予本公司股東，並於適當時候於上述網站刊登。

承董事會命
國際煤機集團
主席
Thomas H. Quinn

香港，2010年4月26日

於本公告日期，本公司執行董事為Thomas H. Quinn先生、陳其坤先生、葉有明先生、徐廣明先生及王穎輝先生。本公司非執行董事為李汝波先生、John W. Jordan II先生及Lisa M. Ondrula女士。本公司獨立非執行董事為胡奕明博士、王學政博士、苑振鐸先生及衛鳳文博士。