

根據本公司A股上市所在的深圳證券交易所的規定，本公司須提交中期財務報告，該報告載有按照財政部於2006年2月15日頒佈的「企業會計準則」，應用指南、及後續頒佈的解釋和其他相關財務規定（統稱「中國公認會計準則」）編製的未經審核中期財務報表。由於本公司在本招股書刊發日前公佈了截至2010年9月30日止三個月及九個月期間的中期財務報表（包括2009年同期的比較信息），因此本公司按照《國際會計準則》第34號—「中期財務報告」的規定編製了本中期財務報告並納入本招股書。



香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2010年12月13日

獨立審閱報告

致長沙中聯重工科技發展股份有限公司董事會

引言

我們已審閱列載於第一至第五節的中期財務信息，其包括長沙中聯重工科技發展股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（「貴集團」）於2010年9月30日的合併資產負債表，截至2010年9月30日止三個月和九個月期間的合併綜合收益表，截至2010年9月30日止九個月期間的合併股東權益變動表和合併現金流量表以及附註解釋。貴公司董事須負責根據《國際會計準則》第34號—「中期財務報告」編製及列報中期財務信息。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務信息作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據《香港審閱工作準則》第2410號—「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務信息審閱工作包括向主要負責財務會計事項的人員作出查詢，並採用分

析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港核數準則進行的審核範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

結 論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信中期財務信息在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號 —「中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

中國，香港

一 合併綜合收益表(未經審核)

		截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
		2009	2010	2009	2010
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
	第五節 附註				
營業額	3	5,579	7,812	14,806	23,901
銷售及服務成本		(4,120)	(5,644)	(10,970)	(17,082)
毛利		1,459	2,168	3,836	6,819
其他收入及淨收益		16	(4)	44	2
銷售費用		(342)	(581)	(781)	(1,567)
一般及管理費用		(281)	(372)	(701)	(1,224)
研發費用		(14)	(50)	(96)	(166)
經營收益		838	1,161	2,302	3,864
財務費用淨額	4(a)	(84)	(82)	(258)	(232)
應佔聯營公司的損益		2	(1)	2	4
稅前利潤	4	756	1,078	2,046	3,636
所得稅費用	5	(126)	(177)	(315)	(572)
本期間利潤		630	901	1,731	3,064
本期間其他綜合收益 (已扣除稅項)					
可供出售權益證券公允 價值變動		(1)	—	2	(2)
其他		—	—	—	10
境外子公司財務報表換算差異		65	119	71	(64)
本期間其他綜合收益合計		64	119	73	(56)
本期間綜合收益合計		694	1,020	1,804	3,008
本期間利潤歸屬於：					
本公司股東		639	923	1,775	3,125
非控股股東		(9)	(22)	(44)	(61)
本期間利潤		630	901	1,731	3,064
本期間綜合收益合計歸屬於：					
本公司股東		692	1,068	1,840	3,064
非控股股東		2	(48)	(36)	(56)
本期間綜合收益合計		694	1,020	1,804	3,008
每股基本及攤薄淨利潤 (人民幣元)	6	0.15	0.19	0.42	0.65

二 合併資產負債表(未經審核)

	第五節 附註	於2009年	於2010年
		12月31日	9月30日
		人民幣百萬元	人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,683	3,821
預付租賃費		907	1,125
無形資產		1,432	1,306
商譽		2,082	1,964
聯營公司權益		71	70
其他金融資產		15	11
應收賬款及其他應收款	9	229	503
融資租賃應收款	10	5,060	10,204
抵押存款		234	276
遞延所得稅資產		148	264
非流動資產合計		13,861	19,544
流動資產			
存貨	8	6,272	7,142
應收賬款及其他應收款	9	6,265	10,058
融資租賃應收款	10	3,283	6,196
抵押存款		755	1,697
現金及現金等價物	11	3,439	5,507
流動資產合計		20,014	30,600
總資產合計		33,875	50,144
流動負債			
銀行及其他借款	12(a)	8,553	8,072
應付賬款及其他應付款	13	10,632	16,047
應付所得稅		283	589
流動負債合計		19,468	24,708
流動資產淨額		546	5,892
總資產減流動負債		14,407	25,436
非流動負債			
銀行及其他借款	12(b)	5,621	8,346
其他非流動負債		684	1,396
遞延所得稅負債		550	492
非流動負債合計		6,855	10,234
淨資產		7,552	15,202
股本及儲備	14		
股本		1,673	4,928
儲備		5,755	10,216
本公司股東應佔權益		7,428	15,144
非控股股東權益		124	58
權益合計		7,552	15,202

三 合 併 股 東 權 益 變 動 表 (未 經 審 核)

	歸屬於本公司股東的權益											
	股本		資本公積		法定盈餘公積		公允價值儲備		留存收益		合計	
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
於2009年1月1日餘額.....	1,521	12	529	(18)	(2)	3,029	5,071	140	5,211			
現金股利.....	—	—	—	—	—	(152)	(152)	—	(152)			
股票股利.....	152	—	—	—	—	(152)	—	—	—			
收購子公司.....	—	—	—	—	—	—	—	11	11			
非控股股東投入.....	—	2	—	—	—	—	2	29	31			
本期間綜合收益.....	—	—	—	63	2	1,775	1,840	(36)	1,804			
於2009年9月30日餘額.....	1,673	14	529	45	—	4,500	6,761	144	6,905			
於2010年1月1日餘額.....	1,673	24	769	29	1	4,932	7,428	124	7,552			
利潤分配.....	—	—	215	—	—	(215)	—	—	—			
非公開發行股票(第五節附註14(a)).....	298	5,181	—	—	—	—	5,479	—	5,479			
現金股利(第五節附註14(b)(i)).....	—	—	—	—	—	(827)	(827)	—	(827)			
股票股利(第五節附註14(b)(ii)).....	2,957	—	—	—	—	(2,957)	—	—	—			
子公司分派予非控股股東現金股利.....	—	—	—	—	—	—	—	(10)	(10)			
本期間綜合收益.....	—	10	—	(69)	(2)	3,125	3,064	(56)	3,008			
於2010年9月30日餘額.....	4,928	5,215	984	(40)	(1)	4,058	15,144	58	15,202			

四 合併現金流量表(未經審核)

	截至9月30日止九個月期間	
	2009	2010
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動		
稅前利潤.....	2,046	3,636
調整：		
物業、廠房及設備折舊.....	176	246
預付租賃費攤銷.....	16	17
無形資產攤銷.....	34	47
應佔聯營公司損益.....	2	4
利息收入.....	(289)	(716)
利息支出.....	329	548
出售物業、廠房及設備虧損.....	5	36
	2,319	3,818
存貨增加.....	(862)	(870)
應收賬款及其他應收款增加.....	(1,679)	(3,956)
融資租賃應收款增加.....	(2,824)	(8,057)
應付賬款及其他應付款增加.....	2,873	6,272
營運所用現金.....	(173)	(2,793)
已收利息.....	289	716
已付利息.....	(453)	(599)
已付所得稅.....	(131)	(413)
經營活動所用現金淨額啟下.....	(468)	(3,089)

四 合併現金流量表(續)(未經審核)

	截至9月30日止九個月期間	
	2009	2010
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所用現金淨額承上	(468)	(3,089)
投資活動		
購入物業、廠房及設備	(693)	(639)
預付租賃費	(3)	(236)
購入無形資產	(35)	(15)
購入聯營公司權益及其他權益性投資	(2)	—
出售物業、廠房、設備及無形資產所得款項	45	48
收購子公司所用現金淨額	(28)	—
抵押存款增加	(1,070)	(984)
收到聯營公司分配的現金股利	—	6
投資活動所用現金淨額	(1,786)	(1,820)
融資活動		
新增銀行及其他借款	6,910	9,590
償還銀行及其他借款	(5,657)	(7,368)
分派股利	(134)	(707)
非控股股東投入	31	—
非公開發行股票募集資金淨額	—	5,479
融資活動所得現金淨額	1,150	6,994
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(1,104)	2,085
期初的現金及現金等價物	2,913	3,439
匯率變動的影響	—	(17)
期末的現金及現金等價物	1,809	5,507

五 合併財務報表附註

1 主要業務

長沙中聯重工科技發展股份有限公司(「本公司」)與其子公司(統稱為「本集團」)之主要業務為於中華人民共和國(「中國」)進行研究、開發、生產與銷售混凝土機械、起重機械、環衛機械、路面及樁工機械與其他相關之重型機械設備並提供租賃服務。本集團也於義大利進行生產和銷售混凝土機械。

2 呈報基準

本中期財務報表按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則有關披露要求編製，包括符合國際會計準則委員會頒佈之《國際會計準則》第34號—「中期財務報告」之要求。

本中期財務報表採用與本集團財務報告相同的會計政策編製，相應的會計政策載於2010年12月13日刊發之會計師報告內的已審計財務報表中，其全文載於招股書附錄一。

本中期財務報表之編製遵照國際會計準則第34號。該準則要求管理層需要作出判斷、估計及假設資料，從而影響政策的採用和於中期財務報表的截止日資產和負債的彙報數額和報告期間的收入和支出彙報數額。實際數額與該等估計可能會有差異。

本中期財務報表包括合併財務報表及解釋附註。這些附註包括對了解本集團由2009年度財務報表至今財務情況及業績變化之重要事項及交易的解釋。中期合併財務報表及附註並不包括根據國際財務報告準則要求整套財務報表之所有信息。

本中期財務報表未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了審閱工作。

3 營業額

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
產品銷售收入：				
混凝土機械.....	2,226	3,707	5,760	10,744
起重機械.....	1,996	2,293	5,659	8,203
環衛機械.....	306	541	780	1,251
路面及樁工機械.....	191	341	582	880
土方機械.....	62	202	263	652
物料輸送機械和系統.....	119	78	282	359
其他機械產品.....	575	351	1,209	1,159
融資租賃利息收入.....	104	299	271	653
	<u>5,579</u>	<u>7,812</u>	<u>14,806</u>	<u>23,901</u>

4 稅前利潤

稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項而達至：

(a) 財務費用淨額：

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
財務收入：				
銀行存款利息收入.....	(5)	(22)	(18)	(63)
財務費用：				
銀行及其他借款利息支出(附註).....	86	77	298	303
減：資本化利息*.....	(4)	—	(25)	—
淨利息支出.....	82	77	273	303
淨匯兌虧損／(收益).....	7	27	3	(8)
	<u>89</u>	<u>104</u>	<u>276</u>	<u>295</u>
	<u>84</u>	<u>82</u>	<u>258</u>	<u>232</u>
* 計入在建工程被資本化的借款 費用的年利率.....	<u>1.0%~7.2%</u>	<u>—</u>	<u>1.0%~7.2%</u>	<u>—</u>

附註：

截至2009年及2010年9月30日止三個月期間和截至2009年及2010年9月30日止九個月期間，融資租賃保理借款利息支出分別為人民幣3,700萬元、人民幣9,800萬元、人民幣5,600萬元和人民幣2.45億元，並計入銷售及服務成本中。

(b) 職工費用：

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
薪金、工資及其他福利	297	555	863	1,546
退休計劃供款	8	18	48	79
	<u>305</u>	<u>573</u>	<u>911</u>	<u>1,625</u>

(c) 其他：

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
存貨成本	4,068	5,494	10,917	16,786
物業、廠房及設備折舊	54	74	176	246
預付租賃費攤銷	5	5	16	17
無形資產攤銷	6	16	34	47
經營租賃費用	12	30	48	79
產品質保金	40	33	57	97
減值虧損 — 應收賬款	5	32	71	279

5 所得稅費用

合併綜合收益表內的所得稅費用包含：

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
當期稅項—中國所得稅	113	204	335	708
當期稅項—其他稅務管轄區所得稅	4	3	10	8
遞延稅項	9	(30)	(30)	(144)
	<u>126</u>	<u>177</u>	<u>315</u>	<u>572</u>

按適用法定稅率計算的預期所得稅與實際所得稅費用的調節如下：

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
稅前利潤.....	756	1,078	2,046	3,636
按各管轄區法定稅率計算的名義				
所得稅支出(附註(a)).....	189	269	512	909
不可抵扣的支出的稅務影響.....	11	2	18	13
非應稅收入的稅務影響.....	(2)	(5)	(5)	(10)
稅務減免的影響(附註(b)).....	(69)	(80)	(179)	(314)
研發費用加計扣除的稅務影響(附註(c))...	(3)	(9)	(13)	(26)
稅率/稅收狀況變更的稅務影響.....	—	—	(18)	—
實際所得稅費用.....	126	177	315	572

附註：

- (a) 中國法定企業所得稅率為25%。
本公司於義大利的子公司 CIFA 及其子公司的所得稅稅率在27.5%至31.4%區間。
本公司於香港特別行政區的子公司適用的香港利得稅稅率為16.5%。因為這些子公司按照香港利得稅的規定沒有應稅收入，或者處於稅務虧損階段，故於報告期間的合併財務報表中未計提香港利得稅。
- (b) 本公司及其部分在中國的子公司於報告期間被認定為高新技術企業，其所得稅率享受高新技術企業15%的優惠稅率。
- (c) 按照中國企業所得稅法及其實施細則，符合相關規定的研發費用可以稅前加計扣除50%。

6 每股基本及攤薄淨利潤

截至2009年及2010年9月30日止三個月期間的每股基本淨利潤乃根據歸屬於本公司股東的利潤人民幣6.39億元及人民幣9.23億元，和截至2009年9月30日止三個月期間的加權平均股數41.83億股及截至2010年9月30日止三個月期間的加權平均股數49.28億股計算。

截至2009年及2010年9月30日止九個月期間的每股基本淨利潤乃根據歸屬於本公司股東的利潤人民幣17.75億元及人民幣31.25億元，和截至2009年9月30日止九個月期間的加權平均股數41.83億股及截至2010年9月30日止九個月期間的加權平均股數48.32億股計算。

於2009年9月30日和2010年9月30日，本公司並無潛在攤薄普通股。

7 分部報告

本集團通過由業務板塊組成的事業部管理其經營活動，其主要經營決策者按如下經

營分部分配資源和進行業績評價。本集團按照向主要經營決策者呈報財務信息一致的方式呈列以下分部，並未將任何經營分部合併以形成下列可呈報分部：

- (i) 混凝土機械分部：研究、開發、製造及銷售不同類型之混凝土機械，包括混凝土泵車、混凝土輸送泵、混凝土布料機、混凝土攪拌站、混凝土攪拌輸送車、混凝土車載泵及輪軌切換自行式布料泵。
- (ii) 起重機械分部：研究、開發、製造及銷售不同類型之起重機械，包括汽車起重機、全路面汽車起重機、履帶式起重機及各式塔式起重機。
- (iii) 環衛機械分部：研究、開發、製造及銷售多種類型之環衛機械，包括掃路車、清洗車及垃圾處理設備。
- (iv) 路面及樁工機械分部：研究、開發、製造及銷售多種類型之路面及樁工機械，包括滑模攤鋪機、平地機、壓路機、攤鋪機、路面冷銑刨機、瀝青混合料攪拌設備及旋挖鑽。
- (v) 土方機械分部：研究、開發、製造和銷售多種類型之開挖機械，包括裝載機、推土機和挖掘機。
- (vi) 物料輸送機械及系統分部：研究、開發、製造及銷售多種大型物料輸送機械及系統，包括履帶吊、取料機、管狀帶式運輸機、港口裝卸和門座起重機。
- (vii) 融資租賃分部：為客戶採購本公司及其他供應商的機械產品提供融資租賃服務。

本集團其他經營分部包括研究、開發、製造及銷售其他機械產品，包括專用車輛及車橋產品。截至2009年和2010年9月30日止三個月及九個月期間，這些經營分部均不滿足確定呈報分部的量化界限。

(a) 分部業績、資產及負債

就評價業績及分配資源而言，本集團主要經營決策者按以下基準監察各呈報分部的經營成果：

衡量呈報分部利潤的指標為營業額減銷售及服務成本。

由於分部資產和負債沒有定期呈報給本集團主要經營決策者，因此分部資產和負債不予披露。

本集團於截至2009年和2010年9月30日止三個月及九個月期間以資源配置、業績評價為目的而呈報本集團主要經營決策者的分部資料載列如下：

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
呈報的分部收入：				
混凝土機械.....	2,226	3,707	5,760	10,744
起重機械.....	1,996	2,293	5,659	8,203
環衛機械.....	306	541	780	1,251
路面及樁工機械.....	191	341	582	880
土方機械.....	62	202	263	652
物料輸送機械及系統.....	119	78	282	359
融資租賃服務.....	104	299	271	653
呈報分部收入合計.....	5,004	7,461	13,597	22,742
其他經營分部收入.....	575	351	1,209	1,159
合計.....	5,579	7,812	14,806	23,901
呈報的分部利潤：				
混凝土機械.....	657	1,023	1,642	3,205
起重機械.....	457	571	1,333	2,205
環衛機械.....	110	175	249	409
路面及樁工機械.....	59	133	194	326
土方機械.....	9	26	34	107
物料輸送機械及系統.....	12	11	43	28
融資租賃服務.....	74	162	218	357
呈報分部利潤合計.....	1,378	2,101	3,713	6,637
其他經營分部利潤.....	81	67	123	182
合計.....	1,459	2,168	3,836	6,819

(b) 分部利潤調節

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
分部利潤.....	1,459	2,168	3,836	6,819
其他收入及淨收益.....	16	(21)	44	(15)
銷售費用.....	(342)	(581)	(781)	(1,567)
一般及管理費用.....	(281)	(349)	(701)	(1,201)
研發費用.....	(14)	(50)	(96)	(166)
財務費用淨額.....	(84)	(82)	(258)	(232)
應佔聯營公司的損益.....	2	(7)	2	(2)
合併稅前利潤.....	756	1,078	2,046	3,636

(c) 地域資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入；及(ii)本集團物業、廠房及設備和預付租賃費(「特定非流動資產」)的地域資料。收入地域按銷售地而定。特定非流動資產所在地根據該項資產的實物所在地而定。對於商標權，專有技術及商譽，由於本集團於中國境內及境外均會使用這些資產，其地域資料沒有列示。對於所有其他非流動資產，除了於收購 CIFA 而獲得的客戶關係所在地為中國境外，其餘實際所在地均在中國境內。

	截至9月30日止 三個月期間		截至9月30日止 九個月期間	
	2009	2010	2009	2010
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
來自集團外部客戶的收入				
中國境內.....	5,311	7,513	13,779	22,818
中國境外，主要來自義大利.....	268	299	1,027	1,083
合計	<u>5,579</u>	<u>7,812</u>	<u>14,806</u>	<u>23,901</u>

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
特定非流動資產		
中國境內.....	4,287	4,703
中國境外，主要位於義大利.....	303	243
合計	<u>4,590</u>	<u>4,946</u>

8 存貨

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
原材料	3,055	3,316
在製品	1,620	1,726
產成品	1,597	2,100
	<u>6,272</u>	<u>7,142</u>

9 應收賬款及其他應收款

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
應收款項.....	5,401	8,985
減：呆壞賬減值虧損.....	(340)	(603)
	5,061	8,382
減：一年以上到期應收款項.....	(229)	(503)
	4,832	7,879
應收票據.....	491	429
	5,323	8,308
應收關聯方款項(附註17(b)).....	29	59
採購原材料預付款.....	394	745
採購物業廠房及設備預付款.....	20	138
預付費用.....	113	174
待抵扣增值稅.....	81	187
其他.....	305	447
	6,265	10,058

應收款項(已扣除呆壞賬減值虧損)於資產負債表日的賬齡分析如下：

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一個月內.....	2,133	2,932
一個月至三個月.....	382	1,056
三個月至一年.....	1,427	3,101
一年至兩年.....	931	1,041
兩年至三年.....	161	202
三年至五年.....	27	50
	5,061	8,382

10 融資租賃應收款

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
融資租賃應收款.....	9,190	18,079
未確認融資收益.....	(847)	(1,679)
	8,343	16,400
減：一年以上到期.....	(5,060)	(10,204)
一年內到期.....	3,283	6,196

相應各資產負債表日的最低租賃款金額載列如下：

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<i>最低租賃付款額現值</i>		
一年以內.....	3,283	6,196
一年到兩年.....	2,665	5,646
兩年到三年.....	1,865	3,485
三年以上.....	530	1,073
	<u>8,343</u>	<u>16,400</u>
<i>未確認融資收益</i>		
一年以內.....	478	932
一年到兩年.....	252	522
兩年到三年.....	96	187
三年以上.....	21	38
	<u>847</u>	<u>1,679</u>
<i>融資租賃應收款</i>		
一年以內.....	3,761	7,128
一年到兩年.....	2,917	6,168
兩年到三年.....	1,961	3,672
三年以上.....	551	1,111
	<u>9,190</u>	<u>18,079</u>

於2009年12月31日及2010年9月30日，上述餘額中包含已向銀行作有追索保理的融資租賃應收款分別為人民幣46.71億元和人民幣63.98億元。

11 現金及現金等價物

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<i>現金及銀行存款</i>		
— 人民幣.....	2,965	4,783
— 美元.....	344	519
— 歐元.....	112	177
— 其他貨幣.....	18	28
	<u>3,439</u>	<u>5,507</u>

12 銀行及其他借款

(a) 短期銀行及其他借款：

		於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	附註	人民幣百萬元	人民幣百萬元
短期銀行抵押借款			
— 人民幣	(i)	55	40
— 歐元		2,475	—
短期銀行無抵押借款			
— 人民幣		1,012	63
— 日元	(ii)	568	1,063
— 歐元		144	553
— 美元		2,002	1,799
— 其他貨幣		—	61
加：一年內到期的長期借款		2,297	4,493
		8,553	8,072

附註：

- (i) 於2009年12月31日及2010年9月30日，短期人民幣抵押借款由本集團物業作為抵押，抵押品賬面值分別為人民幣8,500萬元和人民幣3,000萬元。
- (ii) 於2010年9月30日，等值人民幣1.44億元的短期日元無抵押借款須符合有關本集團的年度財務限制條款。

(b) 長期銀行及其他借款：

		於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	附註	人民幣百萬元	人民幣百萬元
長期銀行抵押借款			
— 人民幣	(i)	4,515	5,790
— 歐元	(ii)	—	1,641
長期銀行無抵押借款			
— 人民幣	(iii)	486	945
— 歐元	(iv)	12	916
— 美元	(v)	1,815	2,456
無抵押債券	(vi)	1,090	1,091
		7,918	12,839
減：一年內到期的長期借款		(2,297)	(4,493)
		5,621	8,346

附註：

- (i) 於2009年12月31日及2010年9月30日，長期人民幣抵押借款由融資租賃應收款作為抵押，抵押品賬面值分別為人民幣46.71億元和人民幣63.98億元，於各資產負債表日後兩個月至四年內到期償還。
- (ii) 於2010年9月30日，長期歐元抵押借款由某些義大利子公司100%股權作為質押。該借款之年利率以歐洲同業拆放利率為基準上調2.2%，於2013年6月到期償還。
- (iii) 於2009年12月31日及2010年9月30日，長期人民幣無抵押借款於各資產負債表日後七個月至三年內到期償還。於2010年9月30日，人民幣2.30億元的長期借款須符合有關本集團的年度財務限制條款。
- (iv) 於2010年9月30日，等值人民幣9.09億元的長期歐元無抵押借款之年利率以歐洲同業拆放利率為基準上調2.0%，於2013年6月到期償還。剩餘的等值人民幣700萬元的長期歐元無抵押借款將按季度分期償還直至2014年。
- (v) 於2009年12月31日及2010年9月30日，分別為等值人民幣13.51億元及等值人民幣13.30億元的長期美元無抵押借款之年利率以倫敦同業拆放利率為基準上調0.9%，並於2011年9月到期償還。以上長期借款須符合有關本集團的半年度及年度財務限制條款。於2009年12月31日及2010年6月30日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於2009年12月31日和2010年9月30日，分別為等值人民幣4.64億元及等值人民幣11.26億元的長期美元無抵押借款之年利率以倫敦同業拆放利率為基準上調1.2%至2.2%，於各資產負債表日後十七個月至三年到期前償還。

- (vi) 2008年4月，本公司向社會公眾投資者及機構投資者公開發行了面值為人民幣11億元的債券。該債券票面固定年利率為6.5%，於2016年4月到期。債券持有人有權在債券存續期間第五年付息日將其持有的債券全部或部分以面值回售給本公司。

(c) 除上述附註12(a)(ii)、12(b)(iii)及12(b)(v)披露事項外，本集團的借款沒有任何財務限制條款。

13 應付賬款及其他應付款

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
應付賬款.....	4,369	6,452
應付票據.....	3,843	5,698
應付賬款及應付票據合計(附註).....	8,212	12,150
應付關聯方款項(附註17(b)).....	—	12
預收賬款.....	446	880
應付物業、廠房及設備購置款.....	386	354
應付職工薪酬.....	402	537
應付增值稅.....	265	516
押金.....	270	387
預提產品質保金.....	87	103
其他應交稅金.....	63	239
應付股利.....	—	120
其他預提費用.....	501	749
	<u>10,632</u>	<u>16,047</u>

附註：

應付賬款及應付票據於資產負債表日的賬齡分析如下：

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一個月內到期或按要求付款.....	1,901	5,508
一個月至三個月內到期.....	2,105	2,372
三個月至六個月內到期.....	2,238	3,013
六個月後至十二個月內到期.....	1,968	1,257
	<u>8,212</u>	<u>12,150</u>

14 股本及儲備

(a) 非公開發行股票

於2010年2月5日，本公司以每股18.70元的價格向九家機構投資者非公開發行了297,954,705股普通股。該次非公開發行共募得資金人民幣55.72億元。人民幣9,300萬元直

接發行費用已從募集資金中扣除，淨募集資金為人民幣54.79億元。淨募集資金中超過新發行股份面值部分計人民幣51.81億元，作為股本溢價已計入資本公積。

(b) 利潤分配

(i) 現金股利

依照2010年5月25日召開的股東大會決議，本公司宣告以總股本19.71億股為基數，派發2009年度現金紅利每股人民幣0.25元，共計人民幣4.92億元，並已於2010年6月18日支付。

依照2010年7月22日召開的臨時股東大會決議，本公司宣告以總股本19.71億股為基數，派發現金紅利每股人民幣0.17元，共計人民幣3.35億元，其中人民幣2.15億元已於截至2010年9月30日止的季度內支付，剩餘部分將於2010年年底以前支付。

(ii) 股票股利

2010年7月，依照經臨時股東大會批准的董事會提案，本公司宣告每股增派1.5股，此次新增的29.57億股普通股，面值總計人民幣29.57億元，依照於2010年7月22日召開的特別股東大會通過的董事會決議轉自留存收益。

15 承擔

(a) 資本承擔

於2009年12月31日及2010年9月30日，本集團資本承擔載列如下：

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
已授權及已訂約		
— 物業、廠房及設備.....	115	198
— 權益投資.....	8	—
— 無形資產.....	—	19
	123	217
已授權但未訂約		
— 物業、廠房及設備.....	12	441
— 預付租賃費.....	—	36
	12	477

(b) 經營租賃承擔

本集團以不可撤銷的經營租賃租用若干商務樓宇及設備。各項租賃均不含或然租金。租賃條款中不包括額外會增加未來租賃費用的條款。

於2009年12月31日及2010年9月30日，經營租賃的未來最低租賃付款額載列如下：

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以內.....	38	58
一至兩年.....	24	45
兩至三年.....	19	18
三至四年.....	14	11
四至五年.....	9	8
其後.....	26	21
	130	161

16 或然負債**(a) 財務擔保**

本集團的某些客戶會通過銀行按揭的方式來為其購買本集團的機械產品進行融資。在列報期間，本集團為此等客戶的銀行借款提供擔保。根據擔保合同，若客戶違約，本集團有權收回作為按揭標的的機械設備，重新出售並保留任何變賣收入超過償還銀行借款之餘額。本集團於2009年12月31日及2010年9月30日對該等擔保的最大敞口分別為人民幣33.69億元及人民幣39.99億元。擔保期限通常和銀行的借款年限一致，為2至4年。若被要求代償借款，依過往歷史，本集團能以與代償借款無重大差異之價格變賣抵債機械設備。2009年年度及截至2010年9月30日止的三個月和九個月期間，本集團分別向銀行支付由於客戶違約所造成的擔保賠款分別為人民幣1.17億元、人民幣2,200萬元和人民幣8,300萬元。歷史過往，變賣回收設備的收入與為違約客戶代償的擔保賠款之間並無重大差異。

(b) 法律方面的或然負債

2010年3月，義大利稅務部門對本公司控股59.32%之子公司 Cifa Mixers S.r.l. 出具了正式稅務檢查評估報告。報告對該公司於2003年至2007年稅務年度發生的某些成本在所得稅和增值稅中能否予以抵扣提出了疑問。針對此等稅務抵扣稅務機關要求補繳稅金約為

1,070萬歐元(若有利息和罰款，並不包含其中)。截至本財務報表批准日，該稅務案件仍待法院聽證。本集團已經尋求法律意見，為該子公司的稅務申報據理辯護。根據稅務顧問意見，本集團認為其很可能支持其稅務立場。此外，預計若有可能發生的額外稅金、利息以及罰金，將由 Cifa Mixers S.r.l. 和 CIFA S.p.A. 公司前股東的賠償款和風險保證金支付，因此於2010年9月30日對此或然事項未作撥備。

除上述稅務案件外，本集團亦為某些案件的被告及其他日常經營活動中發生的訴訟之指定方。管理層已經對此等或然事項，訴訟及其他法律程式可能產生的不利後果進行了評估，認為由此形成的任何負債不會對公司的財務狀況，經營成果或現金流造成重大的不利影響。故未針對此等案件撥備。

17 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

	截至9月30日止九個月期間	
	2009	2010
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
與聯營公司的交易 —		
銷售產品.....	(2)	(7)
物業及設備租賃.....	3	—
採購原材料.....	5	22

本公司董事認為，上述與關聯方進行的交易屬於正常業務並依照規範此類交易的合同進行，合同條款與一般商業條款相若。上述與聯營公司的銷售與採購交易在本公司股票於香港聯合交易所上市後仍將持續。

(b) 關聯方往來款結餘

關聯方往來款項由本集團正常業務產生，並包含在應收賬款及其他應收款和應付賬款及其他應付款科目中。此等結餘不帶息，無抵押，並依照規範此類交易的合同進行償付，與第三方客戶／供應商的信用期相若。

18 中國企業會計準則與國際財務報告準則之間的財務信息調整

(a) 權益總額調整

	於2009年 12月31日	於2010年 9月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
中國企業會計準則下本集團權益總額.....	7,592	15,242
一併購成本.....	(40)	(40)
國際財務報告準則下本集團權益總額.....	<u>7,552</u>	<u>15,202</u>

(b) 截至2009年及2010年9月30日止三個月及九個月期間，本集團根據中國企業會計準則呈報的綜合收益與根據國際財務報告準則呈報的綜合收益無重大差異。