



三一重裝國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：631

2013 中期報告

品質 改變世界



目錄

財務摘要	2
公司資料	3
董事長報告書	4
管理層討論與分析	8
權益披露	16
企業管治及一般信息	21
中期簡明綜合財務報表審閱報告	30
中期簡明綜合收益表	31
中期簡明綜合全面收益表	32
中期簡明綜合財務狀況表	33
中期簡明綜合權益變動報表	35
中期簡明綜合現金流量表	37
中期簡明綜合財務報表附註	38

財務摘要

(人民幣：千元)	截至6月30日止六個月		
	2013年	2012年	同比增長(%)
收入	1,663,239	2,345,145	-29.1%
毛利	636,355	951,820	-33.1%
除稅前溢利	330,634	568,117	-41.8%
淨利潤	295,106	485,039	-39.2%
本公司股東應佔溢利	295,064	484,121	-39.1%
本公司股東應佔溢利(剔除一次性項目和重估項目) ¹	295,064	484,121	-39.1%
資產總值	8,468,636	7,919,354	6.9%
權益總值	5,814,410	5,659,268	2.7%
經營活動現金流量	(141,625)	(147,027)	-
投資活動現金流量	(411,006)	228,151	-
籌資活動現金流量	(94,635)	(139,742)	-
每股溢利 ²			
— 基本	人民幣0.10元	人民幣0.16元	-
— 攤薄	人民幣0.10元	人民幣0.16元	-

(百分比)	截至6月30日止六個月		
	2013年	2012年	百分點增幅
毛利率	38.3%	40.6%	-2.3
本公司股東應佔溢利率 ³	17.7%	20.7%	-3.0
本公司股東應佔溢利率(剔除一次性項目和重估項目)	17.7%	20.6%	-2.9
資產周轉率	20.2%	30.5%	-10.3
資產負債率	31.3%	28.5%	2.8
平均總資產(人民幣：千元)	8,223,929	7,692,753	

1 本集團無一次性項目及重估項目。

2 截至2013年6月30日止六個月加權平均股數為3,086,611,744股普通股(截止2012年6月30日止六個月：3,112,500,000)，(詳見中期簡明綜合財務報表附註9)。

3 本公司股東應佔溢利除以銷售收入。

公司資料

董事

執行董事

趙想章先生
毛中吾先生
匡蒼豪先生
黃向陽先生
劉偉立先生

非執行董事

向文波先生

獨立非執行董事

魏偉峰博士
許亞雄先生
吳育強先生

聯席公司秘書

胡濤先生(執行)
甘美霞女士

審核委員會

魏偉峰博士(主席)
許亞雄先生
吳育強先生

薪酬委員會

許亞雄先生(主席)
魏偉峰博士
吳育強先生

提名委員會

許亞雄先生(主席)
毛中吾先生
魏偉峰博士

戰略投資委員會

趙想章先生(主席)
毛中吾先生
匡蒼豪先生
黃向陽先生
劉偉立先生
魏偉峰博士
許亞雄先生
吳育強先生

註冊辦事處

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

香港主要營業地點

香港
灣仔
分域街18號
捷利中心
13樓1301室

主要往來銀行

中國銀行
交通銀行
上海浦東發展銀行
中國工商銀行
中國農業銀行
廣發銀行
中國建設銀行
中國光大銀行
興業銀行
華夏銀行
營口銀行
滙豐銀行
渣打銀行
中信銀行

核數師

安永會計師事務所

法律顧問

奧睿律師事務所(香港法律顧問)
競天公誠律師事務所(中國法律顧問)

股票代碼

00631

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓, 1712-16鋪

公司網址

www.sanyhe.com

投資者關係

胡濤先生
直線：+86 24 89318000
傳真：+86 24 89318111
地址：中國遼寧省
瀋陽經濟技術開發區
開發大道十六號街25號
郵編：110027



各位股東：

我謹代表三一重裝國際控股有限公司(以下稱「三一國際」或「本公司」)董事會(「董事會」)欣然呈報本公司及其附屬公司(以下稱「本集團」)截至2013年6月30日止六個月的中期報告。

半年回顧

2013年上半年，中國GDP增速回調至7.6%。煤炭行業固定資產投資同比下滑2.5%。在此宏觀環境下，本集團上半年銷售收入和淨利潤同比均出現下滑，實現每股盈利約人民幣0.10元。即便如此，本集團積極應對，通過戰略調整積極轉型，實現銷售收入和淨利潤的環比增長，業績已然走出2012年下半年的低谷，整體進入恢復期。

在全體員工的共同努力下，本集團實現聯合採煤機組產品毛利率大幅提升至12.7%的卓越成果，比去年同期提升17.4個百分點，大大強化了本集團的盈利能力。非煤業務迅速拓展，礦車產品銷售強勁，訂單飽滿；掘進機、連採機產品已在鉀鹽礦領域和隧道開鑿領域實現市場突破，繼續走在行業前端。

在管理層的帶領下，本集團加大成本費用控制，並取得顯著成效，三項費用金額同比下降約17.2%。淨利潤率大大改善，由截至2012年12月31日止年度的13.7%提升至17.7%。

董事長報告書

於回顧期內，本集團適時調整戰略，以轉型和創新為基礎實現了企業的變革。

本集團一如既往保持領先行業的研發效率，在中、美、德三國專家的共同努力下，實現了核心業務的多元化。2013年上半年，本集團共申請專利72項，其中發明專利32項。本集團每60小時申請一項專利，每135小時申請一項發明專利，研發能力和創新能力保持行業領先。

2013年上半年，本集團液壓支架系列產品實現革命性突破，成功推出輕型智控液壓支架，該機器採用高強鋼板，整體重量比常規液壓支架產品顯著減輕，並採用全自動化遠程控制，安全系數和工作效率均更高。與德國專家共同開發研製的400B系列薄煤層採煤機，是國內截割能力最強、採高最低、機身長度的最短、自動化程度最高的採煤機。成功研製三代掘進機，將多項創新技術應用於該產品，採用遙控方式、語音報警，智能化水平領先行業。與此同時，700A系列薄煤層大功率採煤機成功下線、SGZ630/400型刮板輸送機產品的開發、ML400連續採煤的下線、SC20梭車樣機下線都為未來公司的業績增長打下良好基礎。

本集團還致力於加強非煤領域產品的研發，礦車產品品質不斷提升，市場絕對佔有率穩步擴大。隨著產品保有量的不斷提升，市場影響也不斷增強，逐步樹立了良好的客戶口碑。本集團對國內礦車市場空間充滿信心。由於國內大型礦車的進口替代剛剛開始，加上國內露天礦區工作效率的提升，加快了礦車對傳統寬體車和重型卡車的淘汰。本集團針對鉀鹽礦和隧道開鑿領域而專門研發的掘進機、連採機、充填設備等產品已經打開市場，實現銷售，有望成為新的利潤增長點。

本集團位於瀋陽市經濟技術開發區的產業園區已經全部投入使用，全園區共8座廠房，園區面積62.9萬平方米，是目前行業內規模最大、配套最完善、設備最先進的單體產業園區。在該園區內，本集團擁有目前國內同行業最大的工業性試驗平臺。它的建成意味著本集團未來各種設備的工業試驗都將在園區內進行，此舉亦是行業首創。

本集團上半年先後完成採煤機多功能試驗台項目等技改項目以提升產品品質。引進的焊接機器人全部投入使用，大大提升了焊接自動化率和焊接工作效率。並通過設計創新，引用新材料，開發的「輕型支架」產品令本集團的利潤率大幅提升。於行業內首次將助力機械手應用於煤炭機械裝配中，大大降低勞動強度，提高操作的安全性，提升了產品質量。引進世界最先進的庫卡焊接機器人和福尼斯雙絲焊槍焊接本體側板，不僅保證了產品質量的穩定，而且提高了生產效率。

在市場需求相對低迷的形勢下，本集團有針對性的優質客戶，採納創新銷售模式。在穩固了山西、淮南等傳統優勢地域市場優勢的同時，加大了對貴州、四川、內蒙市場開拓力度，成果顯著。

國際方面，本集團繼續開發新的煤機市場，與波蘭客戶簽訂首單。東南亞地區鉀鹽礦採鉀機需求正在釋放，本集團率先針對井下條件研發改進掘進機、連採機，獲得客戶認可。

本集團倡導「國家之責大於企業之利」，透過貢獻經濟及社會發展實踐社會之責。2013年4月20日，四川雅安發生7.0級強烈地震，本集團和姐妹公司三一集團有限公司（「三一集團」）在第一時間趕到救援現場協助救援。與此同時，本集團對青少年兒童的發展尤其重視。於2013年6月22日，本集團員工組成愛心代表團探訪兒童福利院，捐贈衣物、玩具、書籍等物品滿足兒童物質生活所需。本集團堅持「幫助員工成功」，走訪家庭困難的員工，送去慰問金和慰問品，並為需要幫助的員工捐款，為需要的員工帶去愛心和關懷。

前景展望

上半年宏觀經濟數據中，社會用電量的反彈走勢，鐵路貨運量的跌幅放緩，M2增速出現回落，都充分體現出上半年中國政府在宏觀經濟領域去槓桿、調結構、穩增長的經濟工作思路已得以貫徹執行。隨著經濟結構加強改革，中國經濟將繼續保持平穩健康發展。

上半年煤炭行業固定資產投資增速比年初反彈了2.2個百分點，下滑幅度減慢。民間煤炭固定資產投資所佔比重不斷走高，成為煤機需求新的驅動因素。這部分需求與更新替代需求將共同成為下半年煤機市場的主要消費力量。

從中長期來看，中國在未來幾年的整體經濟增速仍將穩定在7.5%左右。考慮到短期內煤炭佔一次性能源消費比重不太可能有所改變，未來幾年，電力、鋼鐵、水泥等產業對煤炭的需求將平穩釋放。而煤化工、煤制天然氣等產業技術的進步和成熟將為煤炭需求帶來新的動力。

董事長報告書

煤機行業的競爭愈加激烈，行業整合將成為大概率事件。本集團仍將繼續尋求更好的擴張機會以實現企業規模和盈利的跨越性發展，爭取股東權益的更大化。展望未來，本集團有信心一方面穩固煤機行業的領軍地位，繼續擴大煤機產品的市場份額；另一方面將加快核心業務多元化步伐，努力向服務型企業轉變，改進管理模式，為股東創造更多收益。

最後，本人謹代表公司董事會感謝給予我們信賴與支持的股東和客戶，並對管理層及全體員工付出的不懈努力和貢獻致以真誠的感謝。

趙想章
董事長

香港，2013年8月27日



截至2013年6月30日止六個月，本集團銷售收入較截至2012年6月30日止六個月減少約29.1%至約人民幣1,663.2百萬元，但較2012年下半年約人民幣1,295.6百萬元增加約28.4%，該變動主要原因是：(1)煤機製造行業形勢較2012年上半年依然嚴峻，但較市場形勢最低迷的2012年的下半年有所回暖；(2)本集團聯合採煤機組技術日益成熟，可靠性和效率均得到大幅提升，產品獲得客戶高度認可，銷售收入較2012年下半年增長約33.4%；及(3)本集團的非公路礦用自卸車銷售表現卓越，銷售收入高達約人民幣116.5百萬元，為本集團的利潤推動力之一。淨利潤較截至2012年6月30日止六個月減少約39.2%至約人民幣295.1百萬元，但較2012年下半年淨利潤約人民幣15.0百萬元有大幅提升。

主營業務

主要產品

本集團產品主要有以下幾類：巷道掘進設備、聯合採煤機組、礦用運輸車輛(包括井下和露天)、配件及服務。巷道掘進設備包括各種全岩及半煤岩掘進機及鑽裝機等；聯合採煤機組包括採煤機、液壓支架、刮板輸送機及中央控制系統成套設備；礦用車輛涵蓋機械傳動自卸車、電動輪自卸車、鉸接式自卸車和井下礦用車輛。

管理層討論與分析

新產品開發

憑藉卓越的研發實力，本集團根據市場需求推出多款首創產品，積極向非煤業務領域擴展。於回顧期間，本集團通過大膽創新成功推出礦用自卸車與鉀鹽礦開採設備，並嘗試將掘進機用於部分地區的隧道開鑿，為本集團掘進開採設備的發展提供新的方向，受到客戶的高度認可。與此同時，本集團研發團隊正在進行電鏟設備的研發，該機亦將是本集團引領行業發展的新突破。新產品的推出有助本集團抵禦煤機市場需求減弱的風險，同時可帶來新的利潤增長點。

研發實力

本集團視研發為最重要的競爭實力之一，充分開發並運用國際頂尖技術資源，不斷提升本集團極具競爭力的研發團隊，為客戶提供更高性價比的產品。2013年上半年，本集團液壓支架系列產品實現革命性突破，成功推出輕型智控液壓支架，該機器採用高強鋼板，整機重量顯著低於常規液壓支架產品重量，並採用全自動化遠程控制，安全系數和工作效率均更高。本集團成功研製推出400B系列薄煤層採煤機，該機器由本集團中國研發專家和德國研發專家共同開發，係中國截割能力最強、採高最低、機身長度的最短、自動化程度最高的採煤機，亦是中國首家採用一拖一變頻控制的創新型機器。本集團成功研製三代掘進機，並將多項創新技術應用於該產品，智能化水平引領行業發展方向，如採用遙控方式及語音報警等。與此同時，SGZ630/400型刮板輸送機產品的開發、ML400連續採煤機的下線、SC20梭車樣機下線都為本集團未來業績增長打下堅實基礎。

2013年上半年，本集團共申請專利72項，其中發明專利32項。本集團正以每60小時申請一項專利，每135小時申請一項發明專利的速度向新的高峰攀登，成為行業發展的風向標。

生產製造

目前，本集團位於瀋陽經濟技術開發區的新工業園區佔地62.9萬平方米，共計8棟廠房，目前已陸續竣工。本集團致力於對新園區及老工業園區加工工藝及裝配工藝的優化，以進一步降低生產成本、提升工作效率和產品品質。本集團引進世界最先進的庫卡焊接機器人和福尼斯雙絲焊槍焊接煤炭採掘設備的主要部件，不僅可以保證產



品質的穩定性，而且可以大幅提高生產效率。與此同時，本集團打破煤炭採掘設備製造行業常規，首次將助力機械手應用於煤炭採掘設備裝配中，可大大降低勞動強度，提高操作的安全性，並可有效提高產品質量。

本集團新園區檢測廠房已投入使用，並完成了多項大型試驗台及實驗場的建設，包括 1500KW 大功率試驗台、掘進機全工況野外試驗場、刮板機綜合試驗台、液壓伺服加載試驗台、單齒截割試驗台等均已建成投用，這些試驗台均屬於行業一流的水平，可有效保障本集團產品的可靠性。

營銷與服務

本集團秉承「一切為了客戶、一切源於創新」的經營理念，以飽滿的服務熱情，一流的服務技術和高效的響應速度，滿足客戶的需求，免除客戶後顧之憂。本集團憑藉卓越的產品質量、貼心的售後服務和高效的響應速度獲得客戶的高度認同。

管理層討論與分析

財務回顧

銷售收入

截至2013年6月30日止六個月，本集團銷售收入較截至2012年6月30日止六個月減少約29.1%至約人民幣1,663.2百萬元，但銷售收入較2012年下半年約人民幣1,295.6百萬元增加約28.4%，該變動主要原因是：(1)煤機製造行業形勢較2012年上半年依然嚴峻，但較市場形勢最低迷的2012年的下半年有所回暖；(2)本集團聯合採煤機組技術日益成熟，可靠性和效率均得到大幅提升，產品獲得客戶高度認可，銷售收入較2012年下半年增長約33.4%；及(3)本集團的非公路礦用自卸車銷售表現卓越，銷售收入高達約人民幣116.5百萬元，為本集團的利潤推動力之一。

其他收入及收益

截至2013年6月30日止六個月，本集團其他收入及收益同比減少約15.1%至約人民幣98.1百萬元(截至2012年6月30日止六個月：約人民幣115.5百萬元)，主要由本集團獲得的政府研發支持補助和出售廢料獲得的收益構成。

銷售成本

截至2013年6月30日止六個月，本集團貨物銷售成本較2012年同期減少約26.3%至約人民幣1,026.9百萬元(截至2012年6月30日止六個月：約人民幣1,393.3百萬元)。特別地，得益於成本控制措施，聯合採煤機組的成本顯著下降。

毛利及毛利率

截至2013年6月30日止六個月，本集團毛利率約為38.3%，與2012年同期相比略微較少約2.3個百分點，該等減少主要是由於本集團聯合採煤機組產品銷售收入在總銷售收入中佔比進一步增加，其毛利率低於傳統的掘進機產品的毛利率。2013年上半年毛利率約38.3%與2012年下半年的毛利率約29.1%相比大幅增加約9.2個百分點，該等改善主要是由於本集團通過對加工工藝和生產流程的改進降低生產成本，並嘗試通過選用其他原材料進一步降低聯合採煤機組產品的生產成本。

稅前利潤率

截至2013年6月30日止六個月，本集團稅前利潤率約19.9%，較2012年同期減少約4.3個百分點，但與2012年下半年相比增加約18.0個百分點。2013年上半年本集團稅前利潤率較2012年下半年有顯著提升。

銷售及分銷成本

截至2013年6月30日止六個月，本集團銷售及分銷成本較2012年同期減少約29.4%至約人民幣217.0百萬元(截至2012年6月30日止六個月：約人民幣307.5百萬元)。截至2013年6月30日止六個月，本集團的銷售及分銷成本在收益中的比例約13.0%，較2012年同期基本持平(截至2012年6月30日止六個月：約13.1%)。

研發費用

截至2013年6月30日止六個月，本集團研發費用約人民幣82.9百萬元，佔銷售收入比重較2012年同期的約2.2%提升約2.8個百分點至約5.0%。研發費用主要應對低迷市場，加大加快聯合採煤機組的研發及非煤產品的研發。

其他行政開支

截至2013年6月30日止六個月，本集團除研發費用以外的行政開支約人民幣93.1百萬元，較2012年同期減少約19.0%，主要原因是本集團加強行政開支管控力度。

融資成本

截至2013年6月30日止六個月，本集團融資成本約人民幣5.6百萬元(截至2012年6月30日止六個月：約人民幣0.7百萬元)，主要原因是本集團在回顧期間作出銀行貸款。

稅項

截至2013年6月30日止六個月，本集團實際稅率約10.7%(截至2012年6月30日止六個月：實際稅率約14.6%)。所得稅從截至2012年6月30日止六個月的約人民幣83.1百萬元減少至截至2013年6月30日止六個月的約人民幣35.5百萬元，其中當期所得稅約人民幣34.6百萬元(截至2012年6月30日止六個月：約人民幣120.0百萬元)，遞延所得稅約人民幣0.9百萬元(截至2012年6月30日止六個月：約人民幣36.9百萬元)。實際稅率的下降主要是由於本期收到稅務返還所導致。

管理層討論與分析

母公司權益持有人應佔溢利

截至2013年6月30日止六個月，本集團錄得母公司權益持有人應佔溢利同比減少約39.0%至約人民幣295.1百萬元(截至2012年6月30日止六個月：約人民幣484.1百萬元)，但較2012年下半年錄得母公司權益持有人應佔溢利約人民幣15.4百萬元有大幅提升。

流動資金及資本來源

本集團資本結構始終較其他競爭夥伴穩健。於2013年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣5,199.3百萬元。於2013年6月30日，本集團的流動負債約為人民幣2,197.5百萬元。

於2013年6月30日，本集團的資產總額約為人民幣8,468.6百萬元(於2012年12月31日：約人民幣7,979.2百萬元)，負債總額約為人民幣2,654.2百萬元(於2012年12月31日：約人民幣2,283.6百萬元)。於2013年6月30日，資產負債率約為31.3%。

於2013年6月30日，本集團只有少量銀行貸款，尚有大額銀行授信額度未使用。

應收賬款及應收票據

於2013年6月30日，本集團應收賬款及應收票據較2012年同期略微上升約3.9%，至約人民幣2,895.5百萬元，該增長主要原因是本集團聯合採煤機組及新產品銷售佔總體銷售收入比重較2012年同期增加約10.2個百分點至約35.3%，且聯合採煤機組及新產品回款周期長於傳統的掘進機產品。本集團設有風險控制部門對未清償貨款進行跟蹤，並建立逾期貸款責任體系，密切跟進回款情況。本集團將繼續堅持最為嚴格的客戶資信審核標準，將壞賬金額減至最低水平。

現金流量

本集團一直以來現金充裕，於2013年6月30日，現金及現金等價物、投資存款以及三個月及三個月以上到期的定期存款實際為約人民幣656.2百萬元。

2013年上半年本集團經營性現金流稍有改善。截至2013年6月30日止六個月，本集團經營性現金流出淨額約為人民幣141.6百萬元(截至2012年6月30日止六個月，本集團經營性現金流出淨額約為人民幣147.0百萬元)。

截至2013年6月30日止六個月，本集團投資性現金流出淨額約為人民幣411.0百萬元(截至2012年6月30日止六個月，本集團投資性現金流入淨額約為人民幣228.2百萬元)，主要是用於(1)本集團資本支出約人民幣63.2百萬元，較2012年同期約人民幣525.8百萬元顯著降低；及(2)購買短期理財產品約人民幣310.0百萬元，2012年同期，短期理財產品約人民幣535.7百萬元已屆滿。

本集團2013年上半年融資性現金流支出保持在低水平。截至2013年6月30日止六個月，本集團融資性現金流出淨額約為人民幣94.6百萬元(截至2012年6月30日止六個月，本集團融資性現金流出淨額約為人民幣139.7百萬元)，主要用於購回本公司股份。

周轉天數

於回顧期間，本集團平均存貨周轉天數由截至2012年6月30日止的約115.4天增加到截至2013年6月30日止的約165.3天。該增加的主要原因為聯合採煤機組生產規模迅速擴大及本集團儲備更多的原材料以應對未來市場需求的日益增長。

貿易應收賬款及應收票據周轉天數由截至2012年6月30日止的約201.0天增加至截至2013年6月30日止的約287.7天，主要原因請參照上文「應收賬款及應收票據」一段。

截至2013年6月30日止，本集團現金充足，有大額銀行授信額度尚未使用。貿易應付帳款及應付票據周轉天數由截至2012年6月30日止的約111.1天增加至截至2013年6月30日止的約157.5天。

於回顧期間，本集團營運天數由2012年6月30日止的約205.3天增加至2013年6月30日止的約295.5天。

或有負債

截至2013年6月30日止，本集團沒有重大或有負債。

資本承擔

於2013年6月30日，本集團已訂約或已批准但未訂約但未於財務報表撥備的資本承擔約為人民幣364.7百萬元(於2012年12月31日：約人民幣396.8百萬元)。該等資金主要用於新廠區建設。

管理層討論與分析

僱員培養及酬金政策

本集團致力於人才培訓，為員工分級別定期提供內部培訓、外部培訓及函授課程等，藉以提升其有關的技能，增強員工對本集團的歸屬感。本集團重點強化對研發、營銷、服務、製造人才的培訓，專門制定如百名核心研發人才培養方案、營銷服務培訓方案、國際技術支持人才培養方案，加強對公司核心研發和營銷人員的培育。

重大收購及出售

截至2013年6月30日止六個月，本公司或其附屬公司概無任何重大收購或出售。

質押資產

於2013年6月30日，本集團銀行抵押存款及質押票據合計約為人民幣84.7百萬元(於2012年12月31日：約人民幣192.5百萬元)，以取得本集團之銀行信貸融資。

外匯風險

於2013年6月30日，本集團的港幣和美元現金及銀行結餘折合約人民幣60.0百萬元，銀行貸款結餘折合約人民幣185.2百萬元。本集團將監察所承受的風險，並會考慮於有需要時對沖重大貨幣風險。

社會責任

本集團倡導「國家之責大於企業之利」，透過貢獻中國經濟及社會發展實踐社會之責。2013年4月20日，四川雅安發生7.0級強烈地震，本集團和姐妹公司三一集團有限公司在第一時間趕到救援現場協助救援。與此同時，本集團對青少年兒童的發展尤其重視。於2013年6月22日，本集團員工組成愛心代表團探訪兒童福利院，捐贈衣物、玩具、書籍等物品滿足兒童物質生活所需。本集團堅持「幫助員工成功」，走訪家庭困難的員工，送去慰問金和慰問品，並為需要幫助的員工捐款，為需要的員工帶去愛心和關懷。

本公司董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2013年6月30日，本公司董事（「董事」）及行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉；或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載本公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於三一重裝投資有限公司（「三一BVI」）（為本公司的最終控股公司）股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持股份數目	已發行股本之 概約百分比
向文波先生(附註)	實益擁有人	800	8.00%
毛中吾先生(附註)	實益擁有人	800	8.00%
趙想章先生(附註)	實益擁有人	100	1.00%

附註：向文波先生、毛中吾先生及趙想章先生因分別持有三一BVI 8.00%、8.00%及1.00%的已發行股本，而三一BVI持有三一香港集團有限公司（「三一香港」）（本公司的控股股東）全部已發行股本。三一香港持有2,271,043,000股本公司股份。

除上文所述者外，於2013年6月30日，概無本公司董事或行政總裁或彼等任何配偶或未滿十八歲子女於本公司或其任何控股公司、附屬公司或其他相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。於任何時候，本公司或其任何控股公司或附屬公司概無參與任何安排，使本公司董事或行政總裁（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）可獲得本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份或相關股份或債券的任何權益或淡倉。

權益披露

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2013年6月30日，就本公司董事及行政總裁所知，以下人士及法團（本公司董事及行政總裁以外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或直接或間接擁有可於任何情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益如下：

股東姓名	權益性質	所持股份數目	已發行股本之 概約百分比
三一香港	實益擁有人	2,271,043,000	73.94%
三一BVI(附註1)	於受控法團的權益	2,271,043,000	73.94%
梁穩根先生(附註2)	於受控法團的權益	2,271,043,000	73.94%

附註：

1. 三一BVI擁有三一香港的100%已發行股本。故根據證券及期貨條例，三一BVI視為於三一香港持有的本公司所有股份中擁有權益。
2. 梁穩根先生擁有三一BVI的57.12%權益。故根據證券及期貨條例，梁穩根先生視為於三一香港持有的本公司所有股份中擁有權益。

除上文所述者外，截至2013年6月30日，本公司未獲悉任何其他人士（除了本公司的董事或行政總裁）根據證券及期貨條例第336部分規定存置於記錄冊，於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

公眾持股量充足

根據本公司可獲得的公開資料及董事所知，於本中期報告日期，本公司始終根據上市規則規定維持充足的公眾持股量。

購股權計劃

本公司於2013年2月16日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在激勵合資格人士盡量提升其對本集團的未來貢獻，及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等合資格人士維持持續的合作關係。此等合資格人士對本集團的績效、增長或成功乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功。

因行使根據該購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出的所有購股權而可予發行的股份總額，合計不得超過50,000,000股股份，相當於2013年2月16日(即採納購股權計劃日期)已發行股本約1.61%。

本公司概不得向任何該購股權計劃參與者授出購股權，致使在直至最後授出日期為止的任何12個月期間內向該名人士授出或將授出的購股權獲行使而已發行及將予發行的股份總額超過不時已發行股份的1%。

每份購股權均可根據購股權計劃的條款於董事會釐定的期間內隨時行使，惟不得超過授出日期起計十年。每份購股權在行使前並無最短持有期。購股權計劃參與者如接納所授出的購股權，須於提呈日期起計28日或之前向本公司支付人民幣1.0元。任何特定購股權的認購價均由董事會全權酌情釐定，惟認購價不得低於以下最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 股份於提呈日期於聯交所每日報價表的收市價；及
- (c) 緊接提呈日期前五個營業日，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十年期間生效及有效，其後將不會再授出或提呈購股權。

權益披露

根據購股權計劃於2013年6月30日授出的購股權詳情如下：

參與者姓名 或級別	授出日期 ⁽¹⁾	每股 行使價	行使期	於			於2013年 6月30日	
				2013年 1月1日	期內授出	期內行使		期內註銷
董事								
趙想章	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	-	5,315,000	-	-	5,315,000
匡蒼豪	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	-	1,711,000	-	-	1,711,000
劉偉立	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	-	1,116,000	-	-	1,116,000
黃向陽	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	-	1,032,000	-	-	1,032,000
毛中吾	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	-	404,000	-	-	404,000
其他員工								
				-	18,946,000	-	-	18,946,000
合計				-	28,524,000	-	-	28,524,000

附註：

(1) 緊接2013年2月26日(授出購股權日期)前每股收市價3.22港元。

歸屬時間表如下：

歸屬日期	將予歸屬購股權的百分比
如截至2013年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2012年12月31日止年度增加10%或者以上(「業績表現I」)，則從2014年3月1日或本公司2013年年報發佈日期中較晚日期起 ⁽¹⁾	10%
如截至2014年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2013年12月31日止年度經審計的淨利潤增加10%或者以上(「業績表現II」)，則從2015年3月1日或本公司2014年年報發佈日期中較晚日期起 ⁽²⁾⁽⁴⁾	35%
如截至2015年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2014年12月31日止年度經審計的淨利潤增加10%或者以上(「業績表現III」)，則從2016年3月1日或本公司2015年年報發佈日期中較晚日期起 ⁽³⁾⁽⁴⁾	55%

附註：

- (1) 如業績表現I未達到，則2014年不可行使10%的購股權(「第一組別購股權」)。然而，如業績表現II達到，則第一組別購股權將從2015年3月1日或本公司2014年年報發佈日期中較晚日期起開始歸屬。如業績表現I或業績表現II皆未達到，則第一組別購股權將失效；
- (2) 如業績表現II未達到，則2015年不可行使35%的購股權(「第二組別購股權」)。然而，如業績表現III達到，則第二組別購股權將從2016年3月1日或本公司2015年年報發佈日期中較晚日期起開始歸屬。如業績表現II或業績表現III皆未達到，則第二組別購股權將失效；及
- (3) 如業績表現III未達到，則2016年不可行使55%的購股權(「第三組別購股權」)。然而，如截至2016年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2015年12月31日止年度經審計的淨利潤增加10%或者以上(「業績表現IV」⁽⁴⁾)，則第三組別購股權將從2017年3月1日或本公司2016年年報發佈日期中較晚日期起開始歸屬。如業績表現III或業績表現IV皆未達到，則第三組別購股權將失效。
- (4) 業績表現II、業績表現III及業績表現IV項下分別截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度經審計的淨利潤指(以較低者為準)(i)該年度實際經審計的淨利潤；及(ii)相等於截至2012年12月31日止年度實際經審計的淨利潤按年利率10%以複利計算的金額。

企業管治及一般信息

企業管治常規守則

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程序，冀能成為一家具透明度及負責任的機構，以開放態度向股東負責。董事會致力於遵守企業管治原則並已採納良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則，專注於例如內部監控、公平披露及向所有股東負責等領域，以確保本公司所有業務之透明度及負責任。本公司相信，有效的企業管治是為股東創造更多價值之要素。董事會將繼續不時檢討及改善本集團之企業管治常規，以確保本集團由有效董事會領導以為股東帶來最大回報。

除偏離守則之第A.2.1條外，本公司於2013年1月1日至2013年6月30日期間已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）。根據企業管治守則之第A.2.1條，主席及行政總裁之職位應予以區分，並不應由同一人擔任。而主席及行政總裁的職責應明確劃分。董事會認為，董事會主席及行政總裁之職位均由趙先生擔任，可為本公司提供貫徹領導，促進業務決定及策略有效及具效率地規劃及執行，並可確保有效監督管理層。

於本報告日期，吳佳梁先生獲委任而趙想章先生已辭任本公司首席執行官，均自2013年9月1日起生效。進一步詳情請參閱本公司日期為2013年8月27日之公告。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的的董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於回顧期內一直遵守標準守則所載的規定條文。全體董事宣稱彼等於截至2013年6月30日止六個月一直遵守標準守則的規定。

董事會

董事會由九名董事組成，即五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。執行董事為趙想章先生、毛中吾先生、匡蒼豪先生、黃向陽先生及劉偉立先生。非執行董事為向文波先生。獨立非執行董事為魏偉峰博士（具備遵守載於上市規則第3.10(2)條之規定之合適專業會計資格及財務管理專業知識）、許亞雄先生及吳育強先生。董事會之職能及職責包括根據適用法律之可能規定召開股東大會並於大會上向股東報告董事會之工作，實施股東大會上通過之決議案，釐定本公司之業務計劃及投資計劃，制定本公司之年度預算及決算帳目，制定本公司之股息及花紅分派建議以及行使本公司之組織章程細則（「細則」）及適用法律賦予董事會之其他權力、職能及職責。董事會授予高級管理層授權及責任，負責本集團之日常管理及經營。董事會定期會面，以檢討本公司之財務及經營表現，並審議及批准本公司之總體策略及政策。董事會之成員各有所長，而董事對於本集團所從事業務均具備充分行業知識、豐富的企業及策略規劃經驗及／或專門技術。執行董事及獨立非執行董事為本公司帶來不同的經驗及專門技術。

審核委員會

審核委員會按照上市規則第3.21條及第3.22條成立，並按企業管治守則的規定制訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審核及監督本集團的財務申報程序及內部控制系統，並向董事會提供建議及意見。成員定期與外聘核數師及本公司高級管理層進行會面以審核、監督及討論本公司的財務申報及內部控制程序，並確保管理層履行其職責建立有效的內部控制系統。審核委員會由三名成員組成，即魏偉峰博士、許亞雄先生及吳育強先生（均為獨立非執行董事）。魏偉峰博士具備適當的專業資格及會計事宜經驗，故獲委任為審核委員會主席。

審核委員會已召開會議討論審核內部控制及財務報告等事宜，包括審閱截至2013年6月30日止六個月的未經審核中期簡明財務報表。

薪酬委員會

薪酬委員會乃按照企業管治守則的規定成立，並備有書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為制定人力資源管理相關政策；審閱薪酬策略；釐定高級行政人員及管理人員的薪酬福利；核准執行董事服務合同的期限；評估執行董事的績效；建議及設立年度及長期績效標準及目標，並審閱及監督所有行政薪酬方案及員工福利計劃的執行。董事會預期薪酬委員會行使獨立判斷並確保執行董事並不參與釐定彼等本身的薪酬。主席許亞雄先生為獨立非執行董事，而其他兩名成員為吳育強先生及魏偉峰博士（兩者均為獨立非執行董事）。

提名委員會

提名委員會負責審核董事會的結構、規模和構成；就甄選董事職務候選人、委任、重新委任董事及董事會的繼任事宜向董事會提供意見，並評估獨立非執行董事的獨立性。主席許亞雄先生為獨立非執行董事，而其他兩名成員為毛中吾先生及魏偉峰博士。

戰略投資委員會

本公司戰略投資委員會（「戰略投資委員會」）於2012年10月4日成立，負責向董事會提供本公司業務發展及投資的建議及分析。主席為趙想章先生，毛中吾先生、匡蒼豪先生、黃向陽先生、劉偉立先生、魏偉峰博士、許亞雄先生及吳育強先生為其他成員。

企業管治職能

本公司之企業管治職能由董事會根據其遵照企業管治守則之守則條文第D.3.1條所採納之一套書面職權範圍而履行，其中包括(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b)檢討及監察本集團董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(d)制定、檢討及監察本集團僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及(e)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治及一般信息

董事及高級管理層

執行董事



趙想章先生，47歲，於2012年10月12日獲委任為本公司董事會主席，於機械行業擁有逾二十年經驗。趙先生自2007年起出任三一集團董事，自2010年起出任三一重工股份有限公司(「三一重工」)董事及高級副總裁。

趙先生於2000年加盟三一集團，歷任三一集團及其子公司不同職位，2000年至2004年為三一重工財務總監並於2001年至2008年為三一重工董事會秘書。於加盟三一集團之前，趙先生於1985年7月至2000年9月在中汽長電股份有限公司出任董事、副總經理兼首席會計師。趙先生為湖南省青年聯合會副主席及中國機械工業會計學會理事。趙先生於1985年7月畢業於湖南財經學院，獲頒經濟學學士學位，並於2000年12月獲湖南大學頒授工商管理碩士學位。



毛中吾先生，51歲，於2009年7月23日至2012年10月12日擔任本公司董事長。自2009年7月至2010年4月，毛先生還擔任本公司行政總裁。毛先生自2006年7月起一直出任三一重裝常務董事兼總經理，並自三一重型綜採成套裝備有限公司(「三一綜採」)及三一集團瀋陽煤礦輸送設備有限公司(「三一輸送」)分別於2008年5月及2009年9月成立以來一直出任執行董事。彼主要負責本集團之整體策略規劃及投資決定。毛先生於機械行業擁有逾二十五年經驗。

毛先生現為三一集團的非執行董事，並無於三一集團擔任任何行政職務。彼於1989年創辦三一集團，主要負責業務發展。其後曾出任三一集團旗下各附屬公司不同職位，於2000年起出任三一集團董事，於2005年6月至2006年6月獲委任為三一集團副總裁。在三一集團任職期間，毛先生獲國務院發展研究中心頒授「創業之星」榮譽，毛先生亦於2000年獲選為湖南省婁底工商聯副會長。

毛先生於1999年在新加坡國立大學接受經濟及管理學專業培訓。



匡蒼豪先生，42歲，自2012年12月6日起出任本公司執行董事，於工程機械行業擁有近二十年經驗，並於商務採購及國際貿易方面擁有逾十年經驗。匡先生自2012年9月起出任本公司常務副總經理。

匡蒼豪先生於1993年加盟三一集團，歷任三一集團及其子公司不同職位，包括於2012年2月至2012年9月間出任三一重工泵送事業部常務副總經理兼營銷公司總經理；於2011年

9月至2012年2月出任三一重工泵送事業部常務副總經理兼製造商務總監；於2010年1月至2011年6月出任婁底市中興液壓件有限公司總經理；於2008年7月至2010年1月出任三一重工商務總部總監。於1993年10月至2008年7月期間，匡先生於三一集團任職並出任多個職位，包括業務員、部長及商務本部總監職務。

匡先生於2007年1月及2008年12月分別自武漢大學取得漢語言文學學士學位及工商管理碩士學位。



黃向陽先生，51歲，為本公司副總經理兼本集團研究本院院長、綜採事業部總經理。黃先生自2012年5月18日起出任本公司執行董事，彼在機電行業擁有30年工作經驗。從2001年至2010年6月，黃先生出任三一重工多個職位(包括計算機室主任、自控所所長、研究院院長等)多項職務。彼於2010年6月加入三一重裝，出任綜採事業部副總經理。自2010年10月起，黃向陽先生出任副總經理兼本集團研究本院院長。自2012年11月出任副總經理兼本集團綜採事業部總經理、研究本院院長。

黃先生於本集團任職期間，獲省部級及以上科技獎7項，市廳級獎6項；獲授權專利200餘項，其中發明專利20餘項。

主持完成的「時速350Km高速鐵路CRTS II板式無砟軌道施工技術及關鍵設備」獲「中國中鐵工程總公司科學技術特等獎」、「四川省科技進步一等獎」。「Q/OKTW 044-2007瀝青水泥砂漿半掛車」獲「中國標準創新貢獻獎二等獎」。2008年黃先生亦獲選「湖南省技術創新先進個人」。



劉偉立先生，50歲，為本公司的營銷部門總經理。劉先生自2012年5月18日起出任本公司執行董事。自2009年9月至2010年12月出任三一輸送的董事。劉先生於機械行業擁有逾十年經驗。劉先生自2006年起出任三一重裝營銷部門總經理及副總裁。於1996年至2006年期間，劉先生於三一集團任職並出任多個職位，包括出任業務員、部長及副總經理職務。於加盟三一集團之前，劉先生於1991年至1995年期間於長沙市服裝工業公司出任經理職務，於1978年至1991年期間則於長沙第二紡織印染廠任職。

劉先生於1985年至1987年期間在中國紡織政治函授學院帶職學習，亦於2003年獲中國廣東省中山大學頒授在職經理工商管理碩士學位。

企業管治及一般信息

非執行董事



向文波先生，51歲，於2009年7月23日獲委任為本公司非執行董事。彼亦自2004年1月起出任三一重裝的非執行董事。向先生於機械行業擁有逾二十年經驗。向先生1991年加盟三一集團，曾任三一集團常務副總經理兼行銷部門總經理、三一集團執行總裁，現時為三一重工總裁兼副董事長。

向先生1982年畢業於湖南大學鑄造專業，取得工學學士學位，1988年畢業於大連理工大學材料專業，取得工學碩士學位。向先生是高級工程師，享受國務院政府津貼的專家。

向先生亦擔任多個社會職務，如中國民營經濟國際合作商會副會長、中國機械工業聯合會理事、中國工程機械工業協會副會長、湖南省工商業聯合會副會長等。

向先生曾榮獲「2002年紫荊花杯傑出企業家獎」、「2007中國製造業十大領袖」、「2008年度中國十大傑出CEO」、「福布斯2010年中國最佳CEO」和「福布斯2011年A股非國有上市公司最佳CEO」等諸多榮譽。

獨立非執行董事



魏偉峰博士，51歲，2009年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。魏博士現為萬年高顧問有限公司董事總經理、信永方圓企業服務集團有限公司董事總經理、亦為香港特許秘書公會副會長及香港樹仁大學法律系兼任教授，魏博士最近獲香港特別行政區行政長官委任為經濟發展委員會專業服務業工作小組非官方成員及獲香港會計師公會委任為專業資格及考試評議會委員會成員。

魏博士曾於2006年至2009年擔任在聯交所、上海證券交易所及紐約交易所三地上市中國人壽保險股份有限公司的獨立非執行董事及審核委員會成員及於2007年至2011年擔任在聯交所上市方興地產(中國)有限公司的獨立非執行董事及審核委員會成員。魏博士目前擔任聯交所上市公司波司登國際控股有限公司、中國鐵建股份有限公司、中國中煤能源股份有限公司、霸王國際(集團)控股有限公司、海豐國際控股有限公司、合生元國際控股有限公司及寶龍地產控股有限公司的獨立非執行董事及審核委員會成員或主席及擔任紐約交易所上市公司LDK Solar Co., Ltd的獨立非執行董事及審核委員會成員／主席。

魏博士曾為一所獨立運作企業服務提供者(前身是畢馬威會計師事務所企業服務部及均富會計師行商務部)的董事兼上市服務部主管。在此前，魏博士於多家上市公司(包括中國工商銀行(亞洲)有限公司、中國聯通(香港)有限公司及中國遠洋控股股份有限公司)擔任多個高級管理層職位，包括執行董事、公司秘書及財務總監。

魏博士曾領導或參與多個上市、收購合併、發債等重大企業融資項目，曾為多家國有企業及紅籌公司提供監管合規、企業管治及秘書服務範疇的專業服務與支援。

魏博士1992年在美國密西根州安德魯大學取得工商管理碩士學位，2002年在香港理工大學取得企業融資碩士學位，2011年在上海財經大學取得金融學博士。魏博士是英國特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會員、英國特許秘書及行政人員公會的資深會員、香港特許秘書公會的資深會員、香港董事學會資深會員及香港證券及投資學會會員。



許亞雄先生，66歲，教授級高級工程師，於2009年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。2007年6月，許先生加入中國煤炭機械工業協會，並當選為理事長。由於年齡原因，許先生將於2013年9月卸任中國煤炭機械工業協會理事長，改任中國煤炭機械工業協會高級顧問，專家委員會主任，中國煤炭工業協會副主任，目前仍是協會法人代表。

許先生於1965年至1983年在基建工程兵第四十一支隊機電處擔任處長，並於1983年至1985年在煤炭部第二建設公司任組幹處長、黨委副書記(副廳級)。1985年至1994年期間，許先生在東北內蒙古煤炭聯合公司擔任副局長、辦公廳主任等職務。此後，許先生於1994年至2007年在煤炭工業部辦公廳、國家安全生產監督管理總局任副主任、局長等職。2007年6月，許先生加入中國煤炭機械工業協會，並當選為理事長。

企業管治及一般信息



吳育強先生，48歲，於2009年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。吳先生現為金山軟體有限公司執行董事兼首席財務官，並為中國匯源果汁集團有限公司名譽顧問。

吳先生於1988年至2001年間在羅兵咸永道會計師事務所工作逾十二年。2001年至2003年間，他在北京國際學校任職財務總監，並於2004年任職澳洲商務律師機構會計事務顧問。2004年11月至2006年8月間，他為彩虹集團電子股份有限公司的副財務總監、聯席公司秘書及合資格會計師。2007年2月至2011年10月間，擔任新疆新鑫礦業股份有限公司獨立非執行董事。2010年3月至2012年7月1日間，擔任中國泰凌醫藥集團有限公司執行董事、財務總監兼公司秘書。彼亦為首創置業股份有限公司、中升集團控股有限公司及永暉焦煤股份有限公司獨立非執行董事。

吳先生畢業於香港大學，獲頒管理研究及經濟學士及環球業務管理及電子商務碩士學位。彼為專業會計師、香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員，以及英格蘭及威爾士特許會計師公會會員。

高級管理層



陸彞先生，42歲，2003年5月1日獲中南大學工商管理學碩士學位。2013年1月27日獲委任為本公司副總經理。

陸先生2003年加盟三一，從事集團EHR體系、薪酬體系建設等，2005年調入集團績效委，開拓性的建立了三一集團績效管理體系、股權激勵體系，為集團規範化的激勵體系，奠定良好基礎，為集團的長遠發展注入了強大動力，多次獲董事長嘉獎。2009年調入經計總部，為集團的五大體系人力資源管理提升做出重要貢獻。



杜興先生，44歲，為三一重裝財務總監，自2006年起擔任該職務。杜先生於機械行業擁有逾十年經驗。於2001年至2006年，杜先生出任三一集團財務經理。加盟三一集團之前，杜先生於1999年至2001年期間在深圳康佳通信科技有限公司廣州分公司任財務經理，於1993年至1999年期間任岳陽工程公司財務總監和審計主管。

杜先生於1993年6月畢業於上海財經大學並獲經濟學士學位。彼亦在上海國家會計學院學習財務管理人員工商管理課程。彼獲得美國亞利桑那州凱瑞商學院高級工商管理碩士學位。



胡濤先生，31歲，中國國民黨革命委員會成員。於2012年7月出任公司秘書一職，協助董事長處理董事會事務並負責資訊披露和戰略策劃等工作，於此同時兼任本集團證券投資辦主任和投資者關係等職位，負責投融資業務和投資者交流等工作。自2009年6月加入本集團至正式出任公司秘書之前，彼曾在本集團擔任助理公司秘書和投資者關係，負責資訊披露及投資者關係管理工作，同一時期還曾兼任證券投資辦主任一職，負責投融資專案的策劃和實施。加入本集團之前，彼曾在三一集團有限公司及三一重工股份有限公司任多項職位，主要負責投資管理和境外上市等工作。根據胡先生之往績，彼於處理一間香港上市公司之合規事宜和策劃投融資方面頗具實務經驗。胡先生於2004年取得湘潭大學的資訊與計算科學(亦稱計算數學)學士學位，並於2006年取得澳大利亞臥龍崗大學的優等金融碩士學位。

聯席公司秘書

胡濤先生，本公司高級管理層成員及本公司聯席公司秘書之一。有關其履歷請參閱上文「高級管理層」一段。



甘美霞女士，46歲，本公司聯席公司秘書之一。甘女士現任卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)企業服務部的董事。卓佳乃一家專注於商業、企業及投資者服務的全球性專業服務公司。甘女士為特許秘書且為香港特許秘書公會以及英國特許秘書及行政人員公會的資深會士。她持有由香港特許秘書公會發出之執業者認可證書。甘女士於各種企業服務方面擁有豐富經驗，在公司秘書界擁有20年以上經驗。除本公司外，甘女士現時同時為四家於聯交所上市的公司擔任公司秘書。

企業管治及一般信息

中期股息

董事會建議不宣派截至2013年6月30日止六個月中期股息(截至2012年6月30日止六個月：無)。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至2013年6月30日止六個月，本公司在聯交所回購33,863,000股(截至2012年6月30日止六個月：無)，有關總作價為約港幣120.9百萬元(約人民幣97.7百萬元)(截至2012年6月30日止六個月：無)。該等股份其後已經註銷。回購詳情概述如下：

回購月份	回購普通股 股數	每股支付購買價		支付的總作價 (不含手續費)	
		最高 港元	最低 港元	百萬港元	百萬人民幣
2013年3月	33,863,000	3.70	3.22	120.9	97.7

除上文所披露者外，於截至2013年6月30日止六個月，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

中期簡明綜合財務報表審閱報告



致三一重裝國際控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱載於第31至60頁之中期財務信息，包括於2013年6月30日三一重裝國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的中期簡明綜合財務狀況表，與相關的截至2013年6月30日止六個月期間的簡明綜合收益表、全面收益表、權益變動報表及現金流量表以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，中期財務信息之報告須根據其相關條文及國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司董事須負責根據國際會計師準則第34號編製及呈報此等中期財務信息。吾等的責任是根據吾等審閱對此等中期財務信息作出結論，並依據吾等協定之聘任條款，僅向貴公司(作為一個實體)呈報吾等的結論，除此之外別無其他目的。吾等並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。

審閱範圍

吾等根據香港審閱業務準則第2410號「公司獨立核數師執行的中期財務信息審閱」進行審閱工作。審閱中期財務信息主要包括詢問負責財務和會計事務的人員，並對其實施分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審核準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審核意見。

結論

基於吾等之審閱，並無發現任何事項令吾等相信該等中期財務信息在各重大方面未有根據國際會計準則第34號而編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港，中環

添美道1號

中信大廈22樓

2013年8月27日

中期簡明綜合收益表

截至2013年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	1,663,239	2,345,145
銷售成本		(1,026,884)	(1,393,325)
毛利		636,355	951,820
其他收入及收益	4	98,147	115,523
銷售及分銷成本		(216,971)	(307,486)
行政開支		(175,976)	(167,153)
其他經營開支		(5,370)	(23,924)
經營溢利		336,185	568,780
融資成本	6	(5,551)	(663)
除稅前溢利	5	330,634	568,117
所得稅開支	7	(35,528)	(83,078)
期內溢利		295,106	485,039
以下各項應佔：			
母公司擁有人		295,064	484,121
非控股權益		42	918
		295,106	485,039
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本(人民幣)	9	0.10	0.16
攤薄(人民幣)	9	0.10	0.16

中期簡明綜合全面收益表

截至2013年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利		295,106	485,039
其他全面收益			
<i>其後期間重新分類為損益之其他全面收益：</i>			
可供出售投資的淨收益／(虧損)	13	95,145	(90,492)
所得稅影響		(15,699)	14,931
		79,446	(75,561)
換算海外業務之匯兌差異		472	916
其後期間重新分類為損益之其他全面收益淨額		79,918	(74,645)
其他全面收益，扣除稅項		79,918	(74,645)
全面總收益，扣除稅項		375,024	410,394
以下各項應佔：			
母公司擁有人		374,982	409,476
非控股權益		42	918
		375,024	410,394

中期簡明綜合財務狀況表

2013年6月30日

	附註	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	2,291,244	2,233,706
預付土地租賃款項	11	495,835	501,271
無形資產	12	114,697	127,951
可供出售投資	13	10,636	106,552
非流動預付款	16	209,850	226,057
遞延稅項資產	17	147,054	175,249
非流動資產總額		3,269,316	3,370,786
流動資產			
存貨	14	1,005,990	859,988
貿易應收款項	15	2,389,577	1,726,624
應收票據	15	505,889	607,338
預付款、按金及其他應收款項	16	369,612	372,268
應收直接控股公司款項	29(2)	187,375	—
投資存款	18	310,000	—
定期存款	19	146,934	100,000
已抵押存款	19	84,663	93,640
現金及現金等價物	19	199,280	848,578
流動資產總額		5,199,320	4,608,436
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	20	1,049,611	723,133
其他應付款項及應計費用	21	675,430	703,830
計息銀行借款	22	185,198	188,523
應付股息		156,571	—
應付稅項		81,898	124,943
產品保用撥備	23	32,188	50,779
政府補貼	24	16,650	18,288
流動負債總額		2,197,546	1,809,496
流動資產淨額		3,001,774	2,798,940
資產總額減流動負債		6,271,090	6,169,726
非流動負債			
遞延稅項負債	17	4,494	16,114
政府補貼	24	452,186	457,954
非流動負債總額		456,680	474,068
資產淨額		5,814,410	5,695,658

中期簡明綜合財務狀況表

2013年6月30日

	附註	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	25	266,773	269,509
儲備		5,480,813	5,198,228
擬派股息	8	–	161,139
		5,747,586	5,628,876
非控股權益		66,824	66,782
權益總額		5,814,410	5,695,658

中期簡明綜合權益變動報表

截至2013年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔													
	可供出售											總計	非控股權益	權益總額
	匯兌波動			投資重估		資本贖回		已發行股本	股份溢價賬	實繳盈餘	購股權儲備			
	備	備	備	備	備	備	備					備	備	備
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	
於2013年1月1日	269,509	1,667,316 [†]	1,332,316 [†]	- [‡]	288,555 [†]	(41,419) [†]	(79,446) [†]	601 [†]	2,030,305 [†]	161,139	5,628,876	66,782	5,695,658	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	295,064	-	295,064	42	295,106	
期內其他全面收益：														
可供出售投資的公允價值變動 (扣除稅項)	-	-	-	-	-	79,446	-	-	-	-	79,446	-	79,446	
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	472	-	-	-	-	472	-	472	
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	472	79,446	-	295,064	-	374,982	42	375,024	
購回股份擬派股息之調整	-	-	-	-	-	-	-	-	1,757	(1,757)	-	-	-	
攤派2012末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(159,382)	(159,382)	-	(159,382)	
購回已發行股份(附註25)	(2,736)	(98,061)	-	-	-	-	-	2,736	-	-	(98,061)	-	(98,061)	
股份付款(附註26)	-	-	-	1,171	-	-	-	-	-	-	1,171	-	1,171	
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	27,174	-	-	-	(27,174)	-	-	-	-	
於2013年6月30日(未經審核)	266,773	1,569,255 [†]	1,332,316 [†]	1,171 [†]	315,729 [†]	(40,947) [†]	- [‡]	3,337 [†]	2,299,952 [†]	-	5,747,586	66,824	5,814,410	

[#] 該等儲備賬組成中期簡明綜合財務狀況表之綜合儲備人民幣5,480,813,000元(2012年12月31日：人民幣5,198,228,000元)。

^{*} 資本贖回儲備指購回股份的面值。

中期簡明綜合權益變動報表

截至2013年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔										
	已發行股本	股份溢價賬	實繳盈餘	儲備資金	可供出售			未派股息	總計	非控股權益	權益總額
					匯兌波動儲備	投資重估儲備	保留溢利				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2012年1月1日	270,110	1,691,461	1,332,316	233,275	(41,760)	-	1,747,192	141,164	5,373,758	-	5,373,758
期內溢利	-	-	-	-	-	-	484,121	-	484,121	918	485,039
期內其他全面收益：											
可供出售投資的公允價值變動 (扣除稅項)	-	-	-	-	-	(75,561)	-	-	(75,561)	-	(75,561)
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	916	-	-	-	916	-	916
期內全面收益總額	-	-	-	-	916	(75,561)	484,121	-	409,476	918	410,394
少數股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,280	16,280
轉撥自保留溢利	-	-	-	54,175	-	-	(54,175)	-	-	-	-
攤派2011年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(141,164)	(141,164)	-	(141,164)
於2012年6月30日(未經審核)	270,110	1,691,461	1,332,316	287,450	(40,844)	(75,561)	2,177,138	-	5,642,070	17,198	5,659,268

中期簡明綜合現金流量表

截至2013年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所用現金流量淨額	(141,625)	(147,027)
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	(411,006)	228,151
融資活動所用現金流量淨額	(94,635)	(139,742)
現金及現金等價物減少淨額	(647,266)	(58,618)
匯兌利率變動淨值之影響	(2,032)	916
期初的現金及現金等價物	848,578	477,516
期末的現金及現金等價物	199,280	419,814
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	195,153	419,814
取得時原到期日為少於三個月的無抵押定期存款	4,127	-
	199,280	419,814

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

1. 公司資料

三一重裝國際控股有限公司(「本公司」)於2009年7月23日於開曼群島註冊成立為一家有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, 而本公司之總辦事處及主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)遼寧省瀋陽市經濟技術開發區燕塞湖街31號。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中國大陸從事製造及銷售掘進機、綜採成套設備、礦用運輸車輛(包括井下和露天)、配件及服務。

本公司董事(「董事」)認為,於本中期簡明綜合財務報表日期,本公司的直接控股公司及最終控股公司分別為三一香港集團有限公司(「三一香港」)(一間於香港註冊成立之公司)及三一重裝投資有限公司(「三一BVI」)(一間於英屬維京群島註冊成立之公司)。

2.1 編製基準

截至2013年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則第34號*中期財務報告*而編製。除另有指示外,此等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列值,而所有金額均四捨五入至最接近之千位數。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露,並應與本集團截至2012年12月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則之影響

編製該等中期簡明綜合財務報表所採納之會計政策與本集團截至2012年12月31日止年度之年度財務報表所採納者相同，於下文披露本集團於本期間首次採納之新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋則除外。

國際財務報告準則第1號(修訂本)	修訂國際財務報告準則第1號政府貸款
國際財務報告準則第7號(修訂本)	修訂國際財務報告準則第7號：披露一對沖金融資產及金融負債
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表
國際財務報告準則第11號	合營安排
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
國際財務報告準則第10號， 第11號及第12號(修訂本)	修訂國際財務報告準則第10號，第11號和第12號— 過渡指導
國際財務報告準則第13號	公允值計量
國際會計準則第1號(修訂本)	修訂國際會計準則第1號—其他全面收益明細列報
國際會計準則第19號(經修訂)	僱員福利
國際會計準則第27號(經修訂)	獨立財務報表
國際會計準則第28號(經修訂)	於聯營公司及合營企業的投資
國際財務報告詮釋委員會詮釋 第20號	露天礦場之生產階段之剝除成本
年度改進項目	2009年至2011年對國際財務報告準則週期的年度改進

採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團之財務狀況或經營業績造成任何重大影響。

3. 經營分部資料

於截至2013年6月30日止六個月，本集團主要從事製造及銷售重型裝備，包括掘進機、綜採成套設備、礦用運輸車輛(包括井下和露天)、配件及服務。就管理而言，本集團依據其產品經營單一業務單位，呈報單一經營分部。

以上可呈報經營分部並非合計其他經營分部而成。

本集團逾90%收益來自中國大陸客戶，而本集團的大部分可識別資產及負債均位於中國，故根據國際財務報告準則第8號經營分部並無呈列地區資料。

有關一名主要客戶之資料

收入約人民幣430,776,000元(截至2012年6月30日止六個月：人民幣553,651,000元)來自向單一客戶之銷售，包括向一組實體之銷售，據所知彼等均受該名客戶共同控制。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

4. 收入、其他收入及收益

收入(亦即本集團的營業額)乃指所售貨品及所提供服務的發票淨值，並已扣除有關退貨及貿易折扣。

收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	1,638,024	2,329,454
提供之服務	25,215	15,691
	1,663,239	2,345,145
其他收入及收益		
利息收入	9,219	7,467
廢材銷售溢利	21,397	45,657
政府補貼(附註24)	65,795	59,636
其他	1,736	2,763
	98,147	115,523

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本		1,009,292	1,384,148
所提供服務之成本		17,592	9,177
折舊	10	62,254	53,120
土地租賃預付款攤銷	11	5,436	5,455
無形資產攤銷	12	13,254	591
核數師酬金		1,000	1,200
保修撥備，淨值*	23	974	26,388
研發成本**		82,891	52,195
經營租賃項下的最低租賃付款：			
員工宿舍		455	239
倉庫		1,945	2,740
辦公設備		177	-
		2,577	2,979
僱員福利開支：			
工資及薪金		127,534	145,821
股份付款		1,171	-
退休計劃供款		17,277	17,145
其他員工福利		10,579	11,907
		156,561	174,873
匯兌差異淨額***		702	7,239
應收貿易賬款減值***		4,098	14,941
其他應收款項減值***		233	-
將存貨撇減／(回撥)至可變現淨值#		(2,718)	21,544
出售物業、廠房及設備項目虧損***		337	1,744

* 計入在中期簡明綜合收益表「銷售及分銷成本」一項內。

** 計入在中期簡明綜合收益表「行政開支」一項內。

*** 計入在中期簡明綜合收益表「其他經營開支」一項內。

計入在中期簡明綜合收益表「銷售成本」一項內。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

6. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
已貼現票據利息	3,376	—
計息銀行借款利息	2,109	—
進出口押匯利息	66	663
	5,551	663

7. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及營運的司法權區所產生或賺取的利潤，按實體基準支付所得稅。

由於本集團於期內並無在香港產生或賺取應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法及相關法規，除若干於中國大陸營運的附屬公司享有的若干優惠稅務待遇外，本集團在中國大陸營運的公司於截至2013年6月30日止期間須就彼等各自之應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

本集團主要營運公司三一重型裝備有限公司獲嘉許為高科技企業，因此於2013年可按15%的稅率繳納企業所得稅。

	截至6月30日止六個月	
	2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國大陸 期內支出	34,598	119,973
遞延(附註17)	930	(36,895)
期內稅項支出總額	35,528	83,078

8. 股息

董事會建議不宣派截至2013年6月30日止六個月中期股息(截至2012年6月30日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

9. 母公司之普通股權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利乃按截至2013年6月30日止六個月母公司普通股權益持有人應佔溢利及期內已發行普通股加權平均數3,086,611,744股(截至2012年6月30日止六個月：3,112,500,000股)計算，經調整以反映期內購回33,863,000股已發行股份。

每股攤薄盈利金額乃根據截至2013年6月30日止六個月母公司普通股權益持有人應佔溢利計算。計算所用普通股加權平均數即為期內用作計算每股基本盈利之已發行普通股數目，以及視為行使或轉換所有攤薄潛在普通股為普通股後假設已無償發行的普通股加權平均數。

於截至2013年6月30日止六個月呈列之每股基本盈利金額未作出攤薄調整，原因為未行使購股權對呈列之每股基本盈利金額具反攤薄影響。

10. 物業、廠房及設備

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的賬面值	2,233,706	1,656,800
添置	120,330	693,680
出售	(538)	(6,248)
期內／年內折舊費用	(62,254)	(110,526)
於6月30日／12月31日的賬面值	2,291,244	2,233,706

截至2013年6月30日止六個月，本集團以人民幣120,330,000元(截至2012年6月30日止六個月：人民幣336,492,000元)購入資產。

截至2013年6月30日止六個月，本集團出售賬面淨值人民幣538,000元的資產(截至2012年6月30日止六個月：人民幣4,214,000元)，導致出現出售虧損淨額人民幣337,000元(截至2012年6月30日止六個月：人民幣1,744,000元)。

本集團的樓宇位於中國大陸。

於2013年6月30日，本集團位於瀋陽賬面淨值為約人民幣447,282,000元的新建樓宇仍未獲得中國相關部門頒發的產權證(2012年12月31日：人民幣456,502,000元)。本集團仍在申請相關證書。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

11. 預付土地租賃付款

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的賬面值	512,117	444,201
添置	—	79,064
期內／年內確認	(5,436)	(11,148)
於6月30日／12月31日的賬面值	506,681	512,117
包括在預付款、按金及其他應收款項的即期部分	(10,846)	(10,846)
非即期部分	495,835	501,271

本集團的租賃土地位於中國大陸並根據中期租約持有。

12. 無形資產

於2013年6月30日	專利及特許權 人民幣千元	遞延開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2013年1月1日扣除累計攤銷的成本	7,384	120,567	127,951
添置—內部開發	120,567	(120,567)	—
期內攤銷撥備	(13,254)	—	(13,254)
於2013年6月30日	114,697	—	114,697
於2013年6月30日：			
成本	129,426	—	129,426
累計攤銷	(14,729)	—	(14,729)
賬面淨值	114,697	—	114,697
於2012年12月31日	專利及特許權 人民幣千元	遞延開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2012年1月1日扣除累計攤銷的成本	8,860	33,914	42,774
添置—內部開發	—	86,653	86,653
年內確認	(1,476)	—	(1,476)
於2012年12月31日	7,384	120,567	127,951
於2012年12月31日：			
成本	8,860	120,567	129,427
累計攤銷	(1,476)	—	(1,476)
賬面淨值	7,384	120,567	127,951

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

13. 可供出售投資

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
上市股本投資，按公允值： 香港	—	95,916
非上市股本投資，按成本扣減減值	10,636	10,636
	10,636	106,552

期內，本集團將所持有的上市股權投資出售給本公司的直接控股公司，且在本次交易中無重大收益和虧損。交易的進一步詳情載於財務報表附註29(2)。

由於本集團的非上市股本投資並無於活躍的市場報價，公允值合理估計變動範圍屬重大且各種估計概率無法合理評估，因此並非按公允值而是按成本值減任何累計減值虧損列帳。本集團無意於不久將來出售非上市股本投資。

14. 存貨

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	465,906	336,902
在製品	219,608	180,936
製成品	327,421	355,712
	1,012,935	873,550
減：撥備	(6,945)	(13,562)
	1,005,990	859,988

15. 貿易應收款項及應收票據

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	2,435,136	1,768,701
減：減值	(45,559)	(42,077)
貿易應收款項淨額	2,389,577	1,726,624
應收票據	505,889	607,338

本集團一般要求客戶於銷售交易的不同階段付款，然而，本集團會向付款記錄良好的老客戶給予若干信貸期。各客戶的信貸期乃按個別情況釐定，並載於銷售合約(如適用)。本集團擬對未償還應收款項保持嚴格控制。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑒於上述情況及本集團的貿易應收款項與大量不同客戶有關，故並無重大集中信貸風險。貿易應收款項並不計息。

於報告期末，按發票日期為基準及經扣除減值撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
60日內	1,513,593	786,605
61日至90日	118,259	189,436
91日至180日	199,025	189,547
181日至365日	250,119	373,127
365日以上	308,581	187,909
	2,389,577	1,726,624

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

15. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於2013年1月1日／2012年1月1日	42,077	34,121
已確認減值虧損	4,098	11,587
撤銷	(616)	(3,631)
於2013年6月30日／2012年12月31日	45,559	42,077

並無被視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
未逾期且未減值	2,047,168	1,548,490
已逾期但未減值：		
逾期180日內	237,004	137,055
逾期181日至365日	77,207	33,528
逾期超過365日	28,198	7,551
總額	2,389,577	1,726,624

未逾期且未減值的貿易應收款項與多名不同客戶有關，有關客戶近期不曾拖欠任何付款。

已逾期但未減值的貿易應收款項與多名與本集團有良好交易記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為無需就此等結餘計提減值撥備，理由是信貸質素並未出現重大變動，而該等結餘仍被視為可足額收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸改善條件。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

15. 貿易應收款項及應收票據(續)

於報告期末，本集團應收票據到期日分析如下：

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
六個月內	314,034	462,508
超過六個月	191,855	144,830
	505,889	607,338

金額約為人民幣10,000,000元的應收票據(2012年12月31日：人民幣98,813,000元)已質押作為發行應付票據的擔保。

於2013年6月30日之應收票據金額人民幣1,500,000元(2012年12月31日：人民幣9,000,000元)乃收取自一間同系附屬公司。

16. 預付款、按金及其他應收款項

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非即期預付款	209,850	226,057
流動資產：		
預付款	85,049	105,680
按金及其他應收款項	284,563	266,588
	369,612	372,268

於2013年6月30日，預付款人民幣1,300,000元(2012年12月31日：人民幣1,300,000元)由本集團向同系附屬公司預付，以購買原材料。向本集團相關公司支付的預付款項為無抵押、免息及無固定還款期。交易的進一步詳情載於財務報表附註29(1)。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

17. 遞延稅項

遞延稅項資產

	政府補貼 人民幣千元	滯銷及過時 存貨撥備 人民幣千元	產品 保用撥備 人民幣千元	用作抵銷 未來應課稅 利潤的虧損 人民幣千元	可供出售投資 公允值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2012年1月1日	70,631	918	7,137	34,772	-	113,458
計入綜合收益表	43,786	1,116	480	764	-	46,146
計入其他全面收益	-	-	-	-	15,699	15,699
匯兌差異	-	-	-	-	(54)	(54)
於2012年12月31日及 2013年1月1日	114,417	2,034	7,617	35,536	15,645	175,249
於簡明綜合收益表內扣除(附註7)	(8,769)	(992)	(2,789)	-	-	(12,550)
於其他全面收益內扣除	-	-	-	-	(15,699)	(15,699)
匯兌差異	-	-	-	-	54	54
於2013年6月30日(未經審核)	105,648	1,042	4,828	35,536	-	147,054

17. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	股息預扣稅 人民幣千元
於2012年1月1日	-
於綜合收益表內扣除	16,114
於2012年12月31日及2013年1月1日	16,114
計入簡明綜合收益表(附註7)	(11,620)
於2013年6月30日(未經審核)	4,494

根據中國企業所得稅法，外國投資者從位於中國大陸的外商投資企業獲得的股息須按照10%的稅率徵收預扣稅。該規定於2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日後產生的利潤。倘中國大陸與該外國投資者所處司法權區存在稅收安排，可適用較低稅率。本集團適用稅率為5%。因此，本集團於中國大陸成立的附屬公司就於2008年1月1日後產生的利潤分派股息時須繳納預扣稅。

於2013年6月30日，由於本公司控制該等附屬公司之股息政策及該等溢利可能將不會在可見將來分派，故本集團並無就目前附屬公司將於分派該等保留溢利時支付之未匯出溢利人民幣221,500,000元(2012年12月31日：人民幣348,150,000元)之暫時差額確認遞延稅項負債人民幣11,075,000元(2012年12月31日：人民幣34,815,000元)。

18. 投資存款

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於中國大陸持牌銀行的投資存款(按攤銷成本)	310,000	-

於2013年6月30日，投資存款為在中國大陸持牌銀行購買的理財產品，作價為人民幣310,000,000元。投資存款被本集團分類為貸款及應收款項(按攤銷成本計量)。投資存款的本金額獲中國大陸持牌銀行擔保。投資存款的利息年收益率為可變的，其預期利息年收益率約為2.8%至5.2%，且可隨時或於2014年3月8日到期。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

19. 現金及現金等價物、定期存款及已抵押存款

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
現金及現金等價物	199,280	848,578
定期存款	231,597	193,640
	430,877	1,042,218
減：取得時原到期日為三個月或以上的無抵押 定期存款	(146,934)	(100,000)
用作發行應付票據的已抵押定期存款	(84,663)	(93,640)
現金及現金等價物	199,280	848,578
按以下貨幣列值的現金、銀行結餘及定期存款		
– 人民幣	370,862	841,160
– 港幣	3,124	44,788
– 美元	56,891	156,270
	430,877	1,042,218

於報告期末，本集團之現金及銀行結餘以人民幣、港幣及美元列值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸的外匯管制償付、出售及支付外匯管制條件，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

已抵押銀行存款指抵押予銀行以發行本集團應付票據及信用證的結餘。

銀行現金乃根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。根據本集團對現金需求之急切性，定期存款由1日至6個月不等，並分別賺取不同之定期利息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期並無違約行為紀錄之信譽銀行內。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

20. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，按發票日期為基準的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	357,750	194,859
31日至90日	438,723	181,633
91日至180日	199,490	161,383
181日至365日	41,792	172,467
365日以上	11,856	12,791
	1,049,611	723,133

於2013年6月30日，貿易應付款項及應付票據包括本集團向同系附屬公司採購原材料應付的款項人民幣85,035,000元(2012年12月31日：人民幣4,100,000元)。該交易的進一步詳情載於財務報表附註29(1)。

貿易應付款項為免息及一般於30至90日清付。貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公允值相若。

應付票據均於210日內到期。

21. 其他應付款項及應計費用

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
自客戶收取的按金	210,024	275,494
其他應付款項	446,262	407,364
應計費用	19,144	20,972
	675,430	703,830

於2013年6月30日，應計費用包括本集團向同系附屬公司採購物流服務應付的款項人民幣14,980,000元(2012年12月31日：人民幣12,228,000元)。該交易的進一步詳情載於財務報表附註29(1)。

其他應付款項為免息及無固定還款期。

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

22. 計息銀行借款

	2013年6月30日 (未經審核)			2012年12月31日 (經審核)		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款—無抵押	2.24	2013年	185,198	2.24	2013年	188,523

所有借款均以美元計值。

23. 保修撥備

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	50,779	47,583
添置撥備	974	45,001
期內/年內動用金額	(19,565)	(41,805)
於6月30日/12月31日	32,188	50,779

本集團向售予客戶的產品提供一年的維修保養及保修。保修撥備的金額根據銷量及過往修理及退貨水平的經驗估計。估計基準將按持續基準檢討並於適當時修訂。

24. 政府補貼

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	476,242	346,855
期內/年內確認的補助金	58,389	274,482
期內/年內攤銷作為收入	(65,795)	(145,095)
於6月30日/12月31日	468,836	476,242
即期部分	(16,650)	(18,288)
非即期部分	452,186	457,954

25. 股本

	2013年 6月30日 港幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 港幣千元 (經審核)
法定：		
5,000,000,000股每股0.10港元的普通股 (2012年12月31日：5,000,000,000股普通股)	500,000	500,000
已發行及繳足：		
3,071,272,000股每股0.10港元的普通股 (2012年12月31日：3,105,135,000股普通股)	307,127	310,514
相當於人民幣千元	266,773	269,509

於2013年3月，本公司以現金作價121,353,000港元(相等於人民幣98,061,000元)在香港聯合交易所有限公司購回合共33,863,000股本公司普通股。購回股份已註銷，而本公司已發行股本已相應扣除該等股份之面值。根據開曼群島公司法第37(3)節，相等於已註銷股份面值的金額3,386,000港元(相等於人民幣2,736,000元)已由股份溢價賬轉撥至資本贖回儲備。購回股份之已付溢價117,967,000港元(相等於人民幣95,325,000元)自股份溢價賬扣除。

26. 購股權計劃

於2013年2月16日，本公司採納購股權計劃(「該計劃」)。

下表披露本公司董事及其他合資格參與者所持有本公司購股權的變動：

	購股權包含的相關股份數目
期內授出	28,524,000
於2013年6月30日尚未行使	28,524,000

期內授出購股權日期前本公司股份的收市價為3.50港元。期內授出購股權的公允值為31,843,000港元(每股1.12港元)，其中本集團確認截至2013年6月30日止六個月之購股權開支為1,455,000港元(相等於人民幣1,171,000元)。

期內以股份結算之購股權公允值於授出日期使用二項式期權定價模式進行估計，並考慮到已授出購股權的條款及條件。下表列示所採用模式之參數：

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

26. 購股權計劃(續)

派息率(%)	4.34
預期波幅(%)	52.00
歷史波幅(%)	52.00
無風險息率(%)	1.16
預計購股權年期(年)	10
加權平均股份價格(每股港元)	3.09

購股權的預計年期並不能標示可能出現的行使規律。預期波幅反映歷史波幅可標示未來趨勢的假設，但未必為實際結果。

27. 經營租約安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租約安排而將其廠房出租，經同承租人磋商後將租期定為三年。

根據與租戶訂立的於下列期間到期之不可撤回經營租約，本集團的未來應收最低租金總額如下：

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	232	236
第二年至第三年(包括首尾兩年)	246	366
	478	602

(b) 作為承租人

本集團根據經營租約安排租用若干宿舍、倉庫和辦公設備。租用財產經磋商後，租期介乎一至三年。

根據於下列期間到期的不可撤回經營租約，本集團的未來應付最低租金總額如下：

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	2,377	3,308
第二年至第三年(包括首尾兩年)	365	524
	2,742	3,832

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

28. 承擔

除上文附註27(b)所載的經營租賃承擔，於報告期末，本集團的資本承擔如下：

	2013年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2012年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
預付土地租賃款項	—	699
樓宇	250,068	251,423
廠房及機器	114,610	144,718
	364,678	396,840

29. 關連人士交易及結餘

(1) 與關連人士之交易

除中期簡明綜合財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於期內與關連人士進行下列交易：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
向下列人士購買原材料：			
婁底市中興液壓件有限公司	(i) & (iv)	18,766	35,326
三一重工股份有限公司	(i) & (iv)	407	10,478
索特傳動設備有限公司	(i) & (iv)	30,695	30,350
三一智能控制設備有限公司	(i) & (iv)	4,006	4,099
三一汽車起重機械有限公司	(i) & (iv)	560	—
三一電氣有限責任公司	(i) & (iv)	20,450	6,113
婁底市中源新材料有限公司	(i) & (iv)	52,189	—
北京市三一重機有限公司	(i) & (iv)	49	—
		127,122	86,366

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

29. 關連人士交易及結餘(續)

(1) 與關連人士之交易(續)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
向下列人士收取經營租金：			
湖南三一維修有限公司	(ii) & (iv)	—	113
向下列人士支付經營租金			
三一重機有限公司	(ii) & (iv)	930	—
向下列人士支付服務費：			
湖南興湘建設監理諮詢有限公司	(iii) & (iv)	892	1,587
向下列人士購買物流服務：			
湖南三一物流有限責任公司	(iii) & (iv)	19,234	40,570
向下列人士購入設備：			
上海三一精機有限公司	(i) & (iv)	—	16,436
向下列人士支付代理費：			
三一重機有限公司	(iii) & (iv)	—	1,591
三一南非有限公司	(iii) & (iv)	864	—
		864	1,591

29. 關連人士交易及結餘(續)

(1) 與關連人士之交易 (續)

附註：

- (i) 向控股股東*(「控股股東」)擁有及控制的公司作出之採購乃根據雙方協定的價格及條件進行。
- (ii) 該等租金乃根據共同協定的價格及條件作出。
- (iii) 有關服務乃根據共同協定的價格及條件作出。
- (iv) 婁底市中興液壓件有限公司、三一重工股份有限公司、索特傳動設備有限公司、三一智能控制設備有限公司、三一汽車起重機械有限公司、三一電氣有限責任公司、婁底市中源新材料有限公司、北京市三一重機有限公司、湖南三一維修有限公司**、湖南興湘建設監理諮詢有限公司、湖南三一物流有限責任公司、三一重機有限公司、上海三一精機有限公司及三一南非有限公司乃由控股股東*擁有及控制的公司。

* 控股股東指梁穩根，其持有三一 BVI 57.12% 權益。

** 湖南三一維修有限公司於2012年7月撤銷註冊。

董事認為，上述交易乃於本集團的日常業務過程中進行且未來將繼續進行。

(2) 與關聯人士之其他交易

根據於2013年6月21日舉行的董事會會議決議案，本集團與其直接控股公司三一香港訂立合約，以出售香港聯合交易所有限公司上市公司力量礦業能源有限公司股權合共184,830,000股股份，總代價為235.2百萬港元(相等於人民幣187.4百萬元)，由訂約各方參考獨立外部估值師所釐定的公允值共同協定。本交易並無產生重大淨損益影響。於2013年6月30日，應收直接控股公司的款項為人民幣187.4百萬元，為無抵押、免息並須於2014年6月30日或之前悉數支付。

(3) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2013年 人民幣千元 (未經審核)	2012年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、補貼、紅利及實物利益	1,420	1,398
退休計劃供款及其他僱員福利	169	136
股份付款	521	-
支付予主要管理人員的薪酬總額	2,110	1,534

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

30. 公允值計量

金融工具的賬面值及公允值載列如下：

	2013年6月30日	
	賬面值 人民幣千元 (未經審核)	公允值 人民幣千元 (未經審核)
金融資產		
貿易應收款項	2,389,577	2,389,577
應收票據	505,889	505,889
包括在預付款、按金及其他應收款項的金融資產	284,563	284,563
應收直接控股公司款項	187,375	187,375
投資存款	310,000	310,000
定期存款	146,934	146,934
已抵押存款	84,663	84,663
現金及現金等價物	199,280	199,280
	4,108,281	4,108,281
金融負債		
貿易應付款項及應付票據	1,049,611	1,049,611
包括在其他應付款項及應計費用的金融負債	465,406	465,406
計息銀行借款	185,198	185,198
	1,700,215	1,700,215

中期簡明綜合財務報表附註

2013年6月30日

30. 公允值計量(續)

	2012年12月31日	
	賬面值 人民幣千元	公允值 人民幣千元
金融資產		
可供出售投資	95,916	95,916
貿易應收款項	1,726,624	1,726,624
應收票據	607,338	607,338
包括在預付款、按金及其他應收款項的金融資產	266,588	266,588
定期存款	100,000	100,000
已抵押存款	93,640	93,640
現金及現金等價物	848,578	848,578
	3,738,684	3,738,684
金融負債		
貿易應付款項及應付票據	723,133	723,133
包括在其他應付款項及應計費用的金融負債	428,336	428,336
計息銀行借款	188,523	188,523
	1,339,992	1,339,992

公允值等級架構

本集團採用以下等級分類以釐定及披露金融工具之公允值：

第一級：根據可識別資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)釐定的公允值

第二級：使用估值技術計量的公允值，對入賬公允值有重大影響的任何參數均屬可觀察(毋論直接或間接)

第三級：使用估值技術計量的公允值，而對入賬公允值有重大影響的所有參數並非依據可觀察市場數據(不可觀察參數)得出

31. 報告期後事項

根據本公司股東於本公司在2013年6月21日舉行的股東周年大會授予董事會的一般授權，本公司於報告期後以現金作價65,466,000港元(相等於人民幣52,667,000元)在香港聯合交易所有限公司購回合共30,247,000股本公司普通股。所有購回股份已於2013年8月8日註銷。

32. 批准中期簡明綜合財務報表

該等中期簡明綜合財務報表於2013年8月27日獲董事會批准並授權刊發。