

ZOOMLION

中聯重科股份有限公司
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY
SCIENCE AND TECHNOLOGY CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

H股股份代號：1157
A股股份代號：000157

2013 年報

重要提示

- 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 公司董事長詹純新先生、副總裁兼財務負責人洪曉明女士及會計核算部部長杜毅剛女士聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。
- 本報告包含若干對本公司財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。該等展望性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，故不應對其過分依賴，務請注意投資風險。
- 公司謹此向投資者公開徵集有關本報告事項的問詢。請投資者於2014年4月23日至4月30日期間，將相關問題傳真至公司傳真(+86)731-85651157或發送至公司電子郵箱157@zoomlion.com，同時請提供投資者身份、持股的證明材料以及聯繫方式等信息；為便於存檔管理，本次問詢不接受電話問詢。公司將就有關本報告事項的問詢進行集中答覆，並於2014年5月9日前進行公告。
- 釋義

除非另有說明，以下簡稱在本報告之含義如下：

公司、本公司、中聯重科指中聯重科股份有限公司

《香港上市規則》指《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》

目錄

中聯重科股份有限公司
二零一三年年報

公司基本情況簡介	2
董事長致辭	6
會計數據和財務指標摘要	9
董事會報告	13
管理層討論與分析	26
重要事項	42
股份變動及股東情況	45
董事、監事、高級管理人員和員工情況	52
公司治理結構及企業管治報告	70
獨立核數師報告	85
按照國際財務報告準則編製的財務報表及附註	87

公司基本情況簡介

一、公司信息

公司中文名稱：中聯重科股份有限公司

中文縮寫：中聯重科

公司英文名稱：Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Co., Ltd.*

英文縮寫：Zoomlion

公司法定代表人：詹純新

公司董事會秘書／公司秘書：申柯

證券事務代表：郭愷

聯繫地址：湖南省長沙市銀盆南路361號

電話：(86 731) 88923908

傳真：(86 731) 88923904

電子信箱：157@zoomlion.com

公司註冊地址及辦公地址：中國•湖南省長沙市銀盆南路361號

郵政編碼：410013

公司互聯網網址：<http://www.zoomlion.com/>

電子信箱：157@zoomlion.com

授權代表：詹純新、申柯

授權代表地址：中國•湖南省長沙市銀盆南路361號

公司選定的信息披露報刊：《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》

登載A股公告網站：<http://www.cninfo.com.cn>

登載H股公告網站：<http://www.hkexnews.hk>

上市信息：A股

深圳證券交易所(「深交所」)

股票簡稱：中聯重科

股票代碼：000157

公司債券簡稱：08中聯債

公司債券代碼：112002

H股

香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)

股票簡稱：中聯重科

股票代碼：1157

公司基本情況簡介

二、其他有關資料

H股證券登記處：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舖

法律顧問

境內律師：北京市海潤律師事務所
中國 • 北京市海淀區高梁橋斜街59號1號樓15層

香港律師：諾頓羅氏富布萊特香港
香港中環康樂廣場1號怡和大廈38樓

審計師／核數師

境內：天職國際會計師事務所(特殊普通合伙)(「天職國際」)
中國 • 北京市海淀區車公莊西路乙19號華通大廈B座208室

國際：畢馬威會計師事務所(「畢馬威」)
香港中環遮打道10號太子大廈8樓

公司基本情況簡介

中聯重科2013年大事記

- 1月8日，由中聯重科自主研發、生產的國內首台16噸級無泄漏壓縮式垃圾車ZLJ5169ZYSDE4下線，該產品是目前國內最大噸位的無泄漏壓縮式垃圾車。
- 3月29日，中聯重科ZLJ5530THBK63X-6RZ型臂架式混凝土泵車、QAY2000全地面起重機、D1250-80型塔式起重機同獲2013年「中國工程機械年度產品TOP50」獎。
- 4月2日，中聯重科承擔的公路養護技術國家工程實驗室正式掛牌。
- 4月18日，中聯重科躋身2013福布斯全球企業800強第779位，成為世界排名第六、國內第一的工程機械企業。
- 4月21日，混凝土生產設備史上的革命性技術成果——中聯重科最新研製的全球首座連續級配式混凝土攪拌樓在貴陽市建成投產。
- 5月7日，中聯重科推出全球最高113米登高平台消防車。
- 5月12日，由中聯重科承建、國內建設機械領域唯一一個依托企業建立的「建設機械關鍵技術國家重點實驗室」通過國家科技部驗收。
- 7月15日，中聯重科成功研發全球最大水工混凝土JS8000攪拌機。
- 7月28日，創吉尼斯世界紀錄的全球最長臂架泵車——中聯重科101米碳纖維臂架泵車在武漢中心施工首秀。
- 9月28日，中聯重科研製成功國際首創超吊動臂技術。
- 10月17日，國家發改委批准建立的工程機械行業第一個由國家地方聯合組建的國家級創新平台——「流動式起重機技術國家地方聯合工程研究中心」落戶中聯重科。

公司基本情況簡介

- 10月24日，中聯重科全球最大噸位輪式起重機QAY2000全地面起重機成功完成6000噸米的最大額定起重力矩吊載試驗，打破輪式起重機最大吊載世界紀錄。
- 12月6日，中聯重科推出代表中國混凝土行業最高技術水平的「機製砂、乾混砂漿兩位一體整體解決方案」。
- 12月16日，中聯重科榮獲中國質量領域最高政府獎——首屆中國質量獎提名獎。
- 12月20日，中聯重科收購全球乾混砂漿設備知名品牌——德國m-tec公司。
- 12月28日，中聯重科與重慶璧山縣簽訂協議，中聯重科農機產業園將落戶重慶璧山工業園區。



主席
詹純新

董事長致辭

尊敬的各位股東：

2013年，中國工程機械行業增速繼續放緩。面對複雜的形勢，各位與中聯重科共同走過了一段艱難的歷程。回過頭看，正是這段崎嶇的路程，強健了我們的體魄，厚重了我們的精神。我們通過調整轉型，嚴控風險，聚焦於經營質量，實現了戰略的新突破，駛入了國際化的新境界。本人謹此代表中聯重科董事會向各位股東提呈公司截至2013年12月31日止的經營業績及年度報告，並對各位股東長期以來的支持與關心致以最誠摯的謝意！

時代給了中國工程機械行業黃金20年，現在又給了我們空前巨大的考驗。由於宏觀經濟的轉型、行業市場的透支、競爭態勢的加劇，工程機械企業正面臨着前所未有的挑戰。但是，困難從來都是最好的試金石。我們和衷共濟，風雨無阻，砥礪前行，保持了旺盛的生命力和活力。報告期內，公司實現營業收入人民幣385.42億元；實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣38.44億元；經營活動產生的現金流量淨額人民幣0.43億元。

中聯重科深知企業公民之責任、領軍企業之使命，始終以最嚴苛的規則觀照自身，以最高的標準強化自律。與其說中聯重科適應了市場之變、競爭之變，不如說我們在瞬息萬變的環境中有所堅守，在考驗中證明了核心價值觀的力量。我們適時調整經營策略，深入推進模擬股份制變革，有效實施降本增效，加大自主創新和產品研發力度，穩住了經營質量；我們謀全局而非謀一域，着眼長遠而非局限眼前，以新戰略開創了新局面，工程機械、環境產業、農業機械、重型卡車、金融服務五大板塊構築了新的發展藍



董事長致辭

圖；我們奉獻給投資者的，依然是一個現金資源豐富、財務指標健康、穩健發展的中聯重科；我們奉獻給社會的，依然是一個積極向上、規範透明、充滿正能量的中聯重科。

中國經濟在轉型，全球經濟正向綠色增長的道路邁進，工程機械行業已進入效益與品質為王的時代。在經歷市場的大浪淘沙後，唯有技術、品牌、管理、資本全面領先的企業才能生存，擁有可持續發展能力的企業才能笑到最後。我們將推進變革，建立責權利高度對等的運行體系，使管控模式、組織架構、運行流程，全面貼近市場；我們將繼續推進國際化，加速產品走出去、企業融進去，推動海外業務的增長；我們將通過創新和調整結構，實現現有工程機械板塊提質量、穩增長，這是中聯重科戰略轉型的根本和基礎所在；我們將利用現有的優勢佈局五大板塊，拓展新的產業空間，實現新跨越。我們堅信，成功轉型的中聯重科將別開生面，開創事業的新境界！

最後，本人謹借此機會，向關心和支持本公司發展的所有股東、社會各界人士、廣大客戶以及一年來辛勤工作的全體員工表示衷心的感謝！

詹純新
董事長

2014年3月29日

會計數據和財務指標摘要

一、按照中國企業會計準則編製的本年度主要財務數據

(一) 主要會計數據和財務指標

單位：人民幣元

	2013年	2012年	本年比上年增減 (%)	2011年
營業收入	38,541,775,254.36	48,071,173,508.14	-19.82%	46,322,580,713.20
歸屬於上市公司股東的淨利潤	3,838,972,797.15	7,330,048,993.92	-47.63%	8,065,640,596.14
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	3,715,833,541.57	7,139,793,408.29	-47.96%	7,987,824,892.10
經營活動產生的現金流量淨額	736,769,778.08	2,960,289,862.91	-75.11%	2,093,234,777.59
基本每股收益	0.5	0.95	-47.37%	1.05
稀釋每股收益	0.5	0.95	-47.37%	1.05
淨資產收益率(%)	9.21%	19.07%	-9.86%	25.16%

	2013年末	2012年末	本年末 比上年末增減 (%)	2011年末
總資產	89,537,157,719.77	88,974,464,566.71	0.63%	71,581,771,679.19
歸屬於上市公司股東的淨 資產(歸屬於上市公司股東 的所有者權益)	41,619,087,301.05	40,802,141,704.02	2%	35,446,450,136.43

會計數據和財務指標摘要

(二) 非經常性損益項目及金額

單位：人民幣元

項目	2013年金額	2012年金額	2011年金額
非流動資產處置損益 (包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	-21,579,314.51	-19,224,024.44	-4,913,327.31
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切 相關，按照國家統一標準定額或定量享受 的政府補助除外)	110,668,309.33	212,062,991.73	86,879,411.04
債務重組損益	-8,857,820.57	-5,606,189.78	-17,415,970.53
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值 業務外，持有交易性金融資產、交易性 金融負債產生的公允價值變動損益， 以及處置交易性金融資產、交易性金融 負債和可供出售金融資產取得的投資收益	3,423,993.72	-17,782,644.09	18,816,657.97
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	59,229,910.54	60,368,147.14	23,554,025.55
減：所得稅影響額	19,128,092.71	39,093,317.70	20,349,741.57
少數股東權益影響額(稅後)	617,730.22	469,377.23	8,755,351.11
合計	123,139,255.58	190,255,585.63	77,815,704.04

會計數據和財務指標摘要

二、按照國際財務報告準則編製的本公司近五年主要財務數據

單位：人民幣百萬元

營業額和利潤	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
營業額	38,542	48,071	46,323	32,193	20,762
稅前利潤	4,527	8,858	9,602	5,416	2,828
所得稅費用	(570)	(1,329)	(1,429)	(828)	(409)
本年度利潤	3,957	7,529	8,173	4,588	2,419
本年度利潤歸屬於：					
本公司股東	3,844	7,330	8,066	4,666	2,447
非控股股東	113	199	107	(78)	(28)
每股基本及攤薄淨利潤 (人民幣元)	0.50	0.95	1.05	0.74	0.45
槓桿比率%(附註)	53.06%	53.73%	50.25%	56.49%	77.71%

附註：槓桿比率乃按截至相關期間止總債務除以總資產計算。

單位：人民幣百萬元

資產與負債	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
非流動資產	24,549	25,691	23,701	19,372	13,861
流動資產	64,948	63,243	47,842	43,670	20,014
流動負債	32,725	34,109	26,652	26,067	19,468
流動資產淨額	32,223	29,134	21,190	17,603	546
總資產減流動負債	56,772	54,825	44,891	36,975	14,407
非流動負債	14,760	13,676	9,296	9,540	6,855
淨資產	42,012	41,149	35,595	27,435	7,552
本公司股東應佔權益	41,579	40,762	35,407	27,376	7,428
非控股股東權益	433	387	188	59	124

會計數據和財務指標摘要

三、按照中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的經審計財務報表的差異

單位：人民幣元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	3,838,972,797.15	7,330,048,993.92	41,619,087,301.05	40,802,141,704.02
按國際會計準則調整的項目及金額				
以前年度企業合併發生的併購成本 ⁽¹⁾			-40,000,000.00	-40,000,000.00
安全生產專項儲備 ⁽²⁾	5,388,353.45			
按國際會計準則	3,844,361,150.60	7,330,048,993.92	41,579,087,301.05	40,762,141,704.02

- (1) 由於2008年收購成本人民幣四千萬元中國準則下計入投資成本，而國際財務報告準則下計入期間損益，導致歸屬於上市公司股東的淨資產在兩種會計準則下產生差異；
- (2) 中國企業會計準則規定，按照國家規定提取的安全生產費專項儲備，記入當期損益並在所有者權益中反映。發生與安全生產相關的費用性支出時，直接沖減專項儲備。購置與安全生產相關的固定資產時，按照固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。在國際財務報告準則下，費用於發生時計入損益，固定資產按照相應的會計政策予以資本化並計提折舊。

董事會報告

本公司董事會欣然提呈截至2013年12月31日止年度之董事會報告及本公司和本集團已審計的財務報表。

一、概述

2013年，發達國家經濟復蘇緩慢，新興經濟體增長分化。受外需不足、國內投資增速下降及製造業產能過剩等因素的影響，中國宏觀經濟復蘇乏力，增長速度放緩。報告期內，中國工程機械行業市場需求不振，產能過剩問題尚未得到根本性解決，行業競爭依然激烈。

面對嚴峻的外部環境，公司適時調整經營策略及發展方式，堅持「有質量增長」的經營理念，全力推進模擬股份制變革，嚴格控制經營風險，有效實施降本增效措施，穩固了經營質量。

1、經營業績逐步企穩，市場份額保持穩定

報告期內，公司實現營業收入約人民幣385.42億元，實現歸屬於母公司股東的淨利潤約人民幣38.44億元，經營活動產生的現金流量淨額約人民幣0.43億元。報告期內，雖然公司主營業務收入和淨利潤下降，但跌幅逐步收窄，顯示自身經營已開始企穩。

2013年，公司重點產品市場佔有率繼續保持穩定：混凝土機械方面，長臂架泵車、攪拌車、車載泵、攪拌站的國內市場佔有率均居行業第一；起重機械方面，塔機國內市場佔有率穩居行業榜首，汽車起重機市佔率保持穩定；環衛機械方面，洗掃車、掃路車國內市佔率穩居行業第一。

2、嚴格控制經營風險，經營質量持續提升

(1) 加強銷售業務的風險控制。一方面對銷售業務流程進行梳理檢查、規範管理，提升風險防範能力；另一方面採取收緊信用政策、加強客戶資信評審、落實逾期催收責任等手段，多角度嚴控風險；同時，積極推進二手設備的再製造、再銷售，實現銷售業務的閉環管理。

董事會報告

- (2) 強化存貨目標管理與過程管控。加強產銷銜接與計劃管理，優化存貨控制模型，嚴控月度物資採購，加快庫存物資周轉，期末存貨實現同比大幅下降。
- (3) 加強預算控制。在產品設計、供應鏈、生產製造、經營管理等各環節深度挖潛，厲行節約，對所有開支項目進行嚴格把關，根據月度預算定期對成本控制效果進行跟蹤、督促，建立了降本增效的長效機制。

3、加大自主創新力度，引領行業技術革新

2013年，公司的研發體系以構築科技核心競爭力為目標，以技術創新和科技管理為手段，有效提升了研發實力。報告期內，公司共完成重大科研項目144項、申請專利1,699項，進一步鞏固了公司在行業的技術領先地位。其中，「超大型塔式起重機關鍵技術及應用」項目榮獲國家科技進步二等獎。同時，公司在已有建設機械關鍵技術國家重點實驗室、國家混凝土機械工程技術研究中心、國家認定企業技術中心、城市公共裝備技術研究院、國家博士後科研工作站的基礎上，完成了流動式起重機技術國家地方聯合工程研究中心獲批組建，形成了業內領先、行業唯一「六位一體」的技術創新平台，持續推動行業技術革新和進步。

- 混凝土機械方面，創吉尼斯世界紀錄的全球最長臂架泵車——中聯重科101米碳纖維臂架泵車在中國第三高樓武漢中心進行施工首秀；成功研製出全球最大水工混凝土JS8000攪拌機；成功研發出業內首創的變姿態臂架回轉主動減振技術；代表着全球泵車生產製造工藝最高水平的泵車臂架焊接柔性生產線在公司麓谷工業園正式投入使用；
- 起重機械方面，全球最大噸位輪式起重機QAY2000全地面起重機成功完成6,000噸米的最大額定起重機矩吊載試驗，打破輪式起重機最大吊載世界紀錄；成功開發國際首創超吊動臂技術；公司成為國內首家獲3,000噸級以上履帶式起重機製造許可的企業；

董事會報告

- 其他方面，公司自主研發的國內首台最大噸位的無泄漏壓縮式垃圾車ZLJ5169ZYSD4成功下線；公司推出全球最高113米登高平台消防車。

4、積極整合國際資源，海外業務再續新篇

公司借助JOST高端技術平台成功完成了部分塔機產品型號的轉化，並通過了德國TUV的檢測認證，取得CE證書及新加坡的MOM認證，對產品開拓新加坡、德國市場起到了關鍵作用；公司開拓德國、巴西、泰國、阿聯酋的金融合作機構；巴西、印度海外基地已正式運營；公司與 Zoomlion CIFA (Hong Kong) Holdings Limited (「香港CIFA公司」)其他股東已完成香港CIFA公司股權交割的所有手續，公司正式實現對意大利Compagnia Italiana Forme Acciaio S.p.A. (「意大利CIFA公司」)的全資控股；公司已簽署協議擬收購全球乾混砂漿設備知名品牌m-tec，旨在取得該領域的全球領先地位。

報告期內，公司實現海外銷售收入約人民幣27.87億元。其中，混凝土機械、起重機械部分產品取得遠高於行業增長的業績提升，成為2013年海外業務的亮點。

- 混凝土機械方面，公司銷往日本市場的泵車正式參與福島重建工程建設；公司逾百台混凝土攪拌車成功出口俄羅斯，單筆金額達上千萬美金；公司攪拌車批量銷往馬來西亞、阿聯酋等地，並實現了泛太地區、中東市場的重大突破；公司布料機也成功斬獲澳洲、印度市場最大訂單；
- 起重機械方面，公司的塔式起重機海外銷售同比大幅增長；公司融合JOST技術設計開發的塔機產品在德國、新加坡、香港等國家和地區已實現銷售，正逐步得到高端市場客戶的認可；與此同時，根據海關數據，公司輪式起重機海外銷售同比增幅達480%以上。

董事會報告

5、 全力推進管理變革，實現企業轉型提質

隨着宏觀經濟發展方式的轉變，工程機械行業逐漸回歸理性，平穩增長已成為行業的常態，公司積極應對外部環境變化，主動變革，逐步實現企業轉型提質。

- (1) 戰略轉型：公司提前籌劃，初步拉開工程機械、環境產業、農業機械、重型卡車、金融服務五大板塊的戰略佈局，為公司未來發展打開新的空間。報告期內，環境板塊已完成園區場地搬遷，產能瓶頸得以有效緩解；農機板塊產業園建設項目落戶重慶璧山，取得實質性進展；重卡項目正按計劃穩步推進。
- (2) 管理轉型：報告期內，全力推動「模擬股份制」變革，在現有事業部制運行模式基礎上，通過變革管控模式，提高事業部經營自主權，更好更快的適應市場需求，增強企業活力；通過變革分配方式，引導事業部由追求規模向追求質量與效益轉變，按照模擬分紅的方式，最大程度的調動全體員工的積極性。

6、 創新媒體傳播方式，有效提升品牌形象

- (1) 整合資源、提升形象。對全球優勢資源進行有效整合，品牌傳播更具國際視野；積極推進戰略媒體合作，拓寬了公司品牌傳播的渠道；結合市場推廣及重點新聞事件，開展了聯動式全方位傳播。
- (2) 應對危機、維護信譽。2013年，公司遭受到了有組織、大規模的輿論攻擊，對公司商譽造成極大損害。為還原事實真相，捍衛股東合法權益，維護公司信譽，公司利用法律武器開展了積極的維權工作，達到了正本清源的良好效果。

董事會報告

(3) 報告期內，公司獲得的重要榮譽有：

- 躋身2013福布斯全球企業800強第779位，成為世界排名第六、國內第一的工程機械企業；
- 名列世界品牌實驗室發佈的第八屆「亞洲品牌500強」第210位，為中國工程機械行業唯一上榜企業；
- 位列2013年度香港上市公司「港股100強」第50位；
- 榮獲中國質量領域最高政府獎——首屆中國質量獎提名獎；
- 榮獲由中國商業聯合會與中國保護消費者基金會聯合頒發的「全國售後服務功勳企業」稱號；
- 「超大型塔機關鍵技術及應用」項目獲頒國家科技進步二等獎。

二、財務狀況分析

有關公司財務狀況分析詳見「管理層討論與分析」。

董事會報告

三、核心競爭力分析

1、 前瞻的戰略決策能力和高效的戰略執行能力，確保公司長遠健康發展

在企業宏觀戰略決策中，公司注重對全球行業發展態勢的研究，把企業發展放置在國際競爭的大格局之中，強化戰略方向的前瞻性，確保企業正確的發展方向。

富有前瞻性的戰略決策反映了企業管理者的戰略眼光和洞察力，公司按照「專業化、股份化、國際化」的原則，明確了「裂變+聚變」的發展戰略。公司通過「裂變」來做強事業部，並圍繞主業通過「聚變」做大企業。同時，公司規範透明的治理結構和制度流程體系保障了高效的戰略執行能力，確保公司戰略的落地，促使持續、健康和快速的發展。

2、 基於成功實踐的企業文化，成為行業整合國內外資源的先行者和領導者

公司自2001年至今已先後併購了十數家國內外企業，並開創了中國工程機械行業整合海外資源的先河，其中2008年併購意大利CIFA，代表全球最高水準的技術迅速為中聯重科吸納，也使得公司成為中國工程機械國際化的先行者和領導者。在一系列併購過程中，管理團隊積累了豐富的併購經驗，總結出企業成功併購的五項基本原則：「包容、共享、責任、規則、共舞」。公司的企業文化也使被併購企業順利融入公司的管理體系，並吸引了大量具有豐富經驗的優秀人才，成功解決了收購兼併後的管理難題。

董事會報告

3、行業標準的制定者，產品技術引領行業發展

中聯重科的前身是原建設部長沙建設機械研究院，擁有50餘年的技術積澱，是中國工程機械技術發源地；中聯重科是中國工程機械行業標準制定者，參與制、修訂逾300項國家和行業標準，也是唯一代表中國工程機械行業參與制、修訂國際(ISO)標準的企業，是國內行業第一個國際標準化組織秘書處單位，代表全行業利益，提高中國工程機械國際市場准入的話語權。

公司擁有國家級技術研發中心、國內唯一的建設機械關鍵技術國家重點實驗室、國內唯一的混凝土機械國家工程技術研究中心，掌握工程機械領域的核心技術，獲得多項國家級科技進步獎，引領行業技術發展。公司對行業前瞻性、基礎性的研發難題持續進行攻關，年均產生300多項新技術、新產品，對公司營業收入的年貢獻率超過60%。本公司每年獲得的專利授權呈遞增趨勢，2013年申請專利1,699項，在全行業排名領先。

4、規範透明的公司治理，保證股東的權益及回報

中聯重科具有健康平衡的股權結構，有利於實現公司全體股東利益的一致性及最大化。公司董事會由七名董事組成，其中，獨立董事四名，超過董事會成員的半數，四名獨立董事分別是戰略、管理、財務和人力資源等方面的專家，董事會下設四個專門委員會，各委員會成員中獨立董事佔多數，這種治理結構確保了董事會的獨立性和專業性，為公司高效科學的決策提供了保障；另外，中聯重科已於2008年實現整體上市，財務呈報體系完全透明，公司不再有母公司，所有的交易都按照市場規則進行，杜絕了利益輸送的可能性。以上制度安排充分體現了公開、公平、公正的原則，很好地維護了境內外股東尤其是中小股東的利益，為公司長期穩健發展打下了堅實的基礎。

董事會報告

5、強大的資源配置能力及高效的運營效率保證了公司穩步發展

中聯重科擁有強大的資源配置能力和更高的運營效率。在人員配置方面，規模結構合理，人均效率高於行業平均水平；在資產配置方面，固定資產投資謹慎，單位固定資產創造的經濟效益也高於行業平均水平。在行業發展趨緩的形勢下，更高的運營效率，更低的固定成本，有利於企業穩健發展。

四、投資狀況分析

1、對外股權投資情況

(1) 持有金融企業股權情況

公司名稱	公司類別	最初投資成本 (人民幣元)	期初持股數量 (股)	期初持股比例 (%)	期末持股數量 (股)	期末持股比例 (%)	期末賬面值 (人民幣元)	報告期損益 (人民幣元)	會計核算科目	股份來源
交通銀行股份有限公司	商業銀行	5,291,736	847,348	0%	847,348	0%	3,253,816.32	0.00	可供出售金融資產	資產收購
吉祥人壽保險股份有限公司	保險公司	100,000,000	100,000,000	8.7%	100,000,000	8.7%	100,000,000.00	0.00	長期股權投資	對外投資
合計		105,291,736	100,847,348	—	100,847,348	—	103,253,816.32	0.00	—	—

(2) 證券投資情況

持有其他上市公司股權情況的說明

公司名稱	公司類別	最初投資成本 (人民幣元)	期初持股數量 (股)	期初持股比例 (%)	期末持股數量 (股)	期末持股比例 (%)	期末賬面值 (人民幣元)	報告期損益 (人民幣元)	會計核算科目
上海隧道工程股份有限公司	其他	68,000.00	55,716.00	0.00	55,716.00	0.00	505,344.12		可供出售金融資產
合計		68,000.00	55,716.00		55,716.00		505,344.12		

2、主要子公司、參股公司分析

主要子公司、參股公司情況

請參見按照國際財務報告準則編制的財務報表附註15及33。

董事會報告

五、公司控制的特殊目的主體情況

Zoomlion H.K. SPV Co., Limited (簡稱「中聯香港」) 為本公司的境外全資子公司，成立於2011年9月7日，註冊地在香港，已發行股本為2,500萬美元，董事為熊焰明先生和申柯先生，主營業務為投資控股，設立的目的僅用於公司在境外發行美元債券。目前中聯香港已發行合計10億美元的債券。

六、公司未來發展的展望

(一) 行業發展的趨勢和市場展望

1、國際市場

國際貨幣基金組織預測2014年全球經濟增長率將為3.7%，較2013年增長0.7個百分點。歐美經濟將緩慢復蘇，工程機械市場相對飽和，增長潛力有限；全球工程機械市場需求增長點主要來自俄羅斯、巴西、印度、越南、泰國等新興經濟國家及非洲市場基礎設施的投資增長。海外基地與網絡佈局完善、技術創新能力強、品牌影響力強的企業將在競爭中脫穎而出。

2、國內市場

受宏觀經濟轉型發展、固定資產投資增速回落、工程機械市場透支等因素影響，2014年工程機械行業仍將處在調整階段，行業增速難有大的起色。但在某些細分領域，潛藏着機會：在土地改革、新型城鎮化建設背景下，隨着各地城市群和經濟規劃圈建設步伐的加快，城鎮保障性安居工程、鐵路、城鄉公路交通、航空機場及重大骨幹水利工程投資有望提速，將加大對工程機械產品的需求；為建設「美麗中國」，國家對環境治理力度加大，民眾對城鄉環境衛生要求進一步提高，將推動LNG攪拌車、環保型攪拌站及道路清掃設備、垃圾轉運設備等市場需求的快速增長。品牌知名度高、產品質量可靠、售後服務優秀、綜合實力強的公司在市場競爭中將獲得更好的發展機會。

董事會報告

(二) 2014年度主要經營工作思路和措施

2014年，公司的工作重點是：通過深入推進模擬股份制變革，調整優化公司的管控模式、組織架構、運行流程，建立責權利高度對等的運行體系，貼近市場以更好的適應市場的變局，並最終實現企業的可持續發展。

1、積極轉型發展

- (1) 深入推進模擬股份制變革：啓動職能部門變革，調整組織機構，充分、不失監控的下放權力，將總部職能聚焦於整體戰略把控與風險控制；深化事業部變革，授予事業部更多的自主經營權、分配權，提高事業部的市場適應能力和快速反應能力，建立「小總部、強事業部」的格局。
- (2) 全面落實五大板塊的戰略佈局：通過創新與調結構，實現工程機械板塊提質量、穩增長；利用現有的優勢，實現環境產業、農業機械、重型卡車、金融服務四大新板塊提速度、上規模。

2、持續推進國際化

優化海外平台佈局，加強信息共享和資源整合，加快俄羅斯等製造基地建設；逐步構建海外貿易平台體系、備件供應體系、物流體系，完善國際化運營體系；加快服務網點和服務工程師隊伍建設，提高海外服務能力和響應速度；在完成對m-tec的交割後，加速資源的整合，盡快發揮協同效應。

3、堅持持續健康發展

公司將秉承質量與效益優先的原則，資源投向效率高、風險小、能耗低的產品；啓動產品可靠性提升工程，推動產品模塊化通用化設計，加速節能環保與智能化技術佈局；繼續加強風險和成本費用控制，加大貨款催收力度，加快存貨周轉，推動二手設備的再製造與再銷售；提升公司經營質量，實現持續健康的發展。

董事會報告

(三) 2014年度總體工作目標

2014年公司的經營目標為：力爭全年完成營業收入人民幣385億元。

七、公司利潤分配及分紅派息情況

公司於2012年7月13日召開了第四屆董事會2012年度第四次臨時會議，審議通過了《關於修改〈公司章程〉的議案》，針對公司的利潤分配政策特別是現金分紅政策在《公司章程》進行了明確規定，並提交於2012年8月30日召開的2012年度第一次臨時股東大會審議通過。公司一貫重視股東回報，嚴格遵守監管部門的相關規定。自公司2000年上市以來，每年均進行現金分紅，截至2013年12月31日，中聯重科累計現金派息達到人民幣6,392,970,110元、累計送股達到376,103萬股、轉增股本達到249,694.7萬股。

2013年度公司利潤分配方案為：以總股本7,705,954,050股為基數，每股派發現金0.15元(含稅)，不實施資本公積金轉增股本。

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》與其實施條例以及其他相關規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發2013年度股利前，須代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義(包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人、受託人或其他團體及組織名義)登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份。因此，其應得之股利將被扣除企業所得稅。扣除上述應繳納的企業所得稅後，應予H股非居民企業股東的現金股利為每股人民幣0.135元(僅供參考)。現金股利將以港元支付予H股股東。對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準而提出的任何要求或對代扣代繳安排的爭議，本公司將不承擔責任，亦不會予以受理。建議股東就彼等持有及出售本公司H股所涉中國、香港及其他稅務影響諮詢稅務顧問。

2012年度公司利潤分配方案為：以總股本7,705,954,050股為基數，每股派發現金0.2元(含稅)，不實施資本公積金轉增股本。

2011年度公司利潤分配方案為：以總股本7,705,954,050股為基數，每股派現金紅利0.25元(含稅)，不實施資本公積金轉增股本。

董事會報告

八、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2013年11月4日	長沙	見面會	機構	美林聯合調研	一、主要內容：
2013年11月5日	香港	策略會	機構	高盛證券	1、2013年四季度行業發展情況及未來展望；
2013年11月6日	北京	策略會	機構	美林證券	2、公司發展沿革、企業文化、歷史經營情況及戰略規劃等；
2013年11月11日	香港	亞太工業年會	機構	麥格理證券	3、行業各產品板塊的競爭格局、優勢比較；
2013年11月19日	香港	策略會	機構	大和證券	4、其他問題解釋
2013年11月20日	日本	策略會	機構	BNP	二、資料
2013年12月2日	北京	策略會	機構	中金	1、公司定期報告及臨時公告
2013年12月6日	上海	策略會	機構	國金證券	2、產品介紹手冊
2013年12月18日	深圳	策略會	機構	安信證券	
2013年12月20日	北京	策略會	機構	銀河證券	

九、優先購買權

《公司章程》及中國法律均無關於優先購買權的條文，規定本公司需按照現有股東所持現有股權的比例向其發行新股。

十、物業及設備

本公司於本年度報告期內物業及設備變動情況詳見按照國際財務報告準則編製的財務報表附註12。

董事會報告

十一、主要供應商、客戶情況

公司向前五名主要供應商採購金額合計4,089,477,414元，佔公司年度採購總額的18.26%。最大供應商佔公司年度採購總額的6.03%。就本公司董事所知，本年度報告期內，沒有任何董事、監事或其聯繫人或擁有本公司已發行股本5%以上的股東擁有本公司任何五大供應商任何權益。

公司前五名客戶銷售額合計1,148,408,431元，佔公司年度銷售總額的2.98%。最大客戶銷售額佔公司年度銷售總額的0.69%。就本公司董事所知，本年度報告期內，沒有任何董事、監事或其聯繫人或擁有本公司已發行股本5%以上的股東擁有本公司任何五大客戶任何權益。

十二、捐款

本公司於本年度報告期間慈善及其他捐款總額約為人民幣670萬元。

十三、人力資源

於2013年12月31日，本公司聘請約27,028位員工。本公司2013年的員工費用和員工福利計劃的詳情分別於按照國際財務報告準則編製的財務報表附註5(b)和附註24披露。

十四、資產抵押

本公司的資產抵押詳情於按照國際財務報告準則編製的財務報表附註21披露。

十五、重大投資和資本資產

2012年12月28日，公司第四屆董事會2012年度第六次臨時會議決定以2.358億美元的價格回購高盛公司、弘毅投資、曼達林基金及CIFA管理層直接和間接持有的香港CIFA公司40.68%的股權，從而擁有CIFA公司100%股權。該交易已於2013年9月9日完成交割。

管理層討論與分析

本節為以國際財務報表數據為基礎的管理層討論及分析。

概覽

作為中國領先的工程機械製造商，本公司提供全方位分門別類的產品及增值服務，受益於中國持續城市化及基建大幅增長，過去十年業務迅猛發展。本公司的產品線包括：(i)混凝土機械、(ii)起重機械、(iii)環衛機械、(iv)路面及樁工機械、(v)土方機械、與(vi)融資租賃服務。



管理層討論與分析

經營業績

下表載列本公司於所示2013年的合併經營業績摘要。各項目亦以佔本公司合併營業額的百分比列示。

	截至12月31日止年度			
	2013年		2012年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(百萬元，百分比除外)			
營業額	38,542	100	48,071	100
銷售及服務成本	(27,300)	(70.83)	(32,546)	(67.70)
毛利	11,242	29.17	15,525	32.30
其他收入及淨收益	(49)	(0.13)	(101)	(0.21)
銷售費用	(3,631)	(9.42)	(3,376)	(7.02)
一般及管理費用	(2,701)	(7.01)	(2,368)	(4.93)
研發費用	(570)	(1.48)	(584)	(1.21)
經營收益	4,291	11.13	9,096	18.93
財務費用淨額	195	0.51	(274)	(0.57)
應佔聯營公司的損益	41	0.11	36	0.07
稅前利潤	4,527	11.75	8,858	18.43
所得稅費用	(570)	(1.48)	(1,329)	(2.76)
本年度利潤	3,957	10.27	7,529	15.67
歸屬於：				
本公司股東	3,844	9.97	7,330	15.25
非控股股東	113	0.30	199	0.42

管理層討論與分析

營業額

本公司的營業額主要來自以下營運分部：

混凝土機械；

起重機械；

環衛機械；

路面及樁工機械；

土方機械；及

融資租賃服務。

下表載列2013年本公司經營分部的合併營業額及各自佔本公司合併營業額的百分比分析：

	截至12月31日止			
	2013年		2012年	
	人民幣	百分比 (百萬元，百分比除外)	人民幣	百分比
混凝土機械	17,191	44.60	23,596	49.09
起重機械	12,479	32.38	14,132	29.40
環衛機械	3,282	8.52	3,034	6.31
路面及樁工機械	1,731	4.49	1,558	3.24
土方機械	772	2.00	2,269	4.72
融資租賃服務	1,461	3.79	1,600	3.33
呈報分部合計	36,916	95.78	46,189	96.09
其他經營分部	1,626	4.22	1,882	3.91
合計	38,542	100	48,071	100

管理層討論與分析

本公司營業額自截至2012年12月31日止年度的人民幣480.71億元下降19.82%至截至2013年12月31日止年度的人民幣385.42億元，2013年，中國宏觀經濟復蘇乏力，經濟發展繼續維持底部波動。中國工程機械行業增速在低位運行，市場整體需求不振，產能過剩日益嚴重，市場競爭風險加劇。本公司適時調經營策略及發展方式，全力推進模擬股份制變革，嚴格控制經營風險，有效實施降本增效，穩固了經營質量。具體而言，銷售混凝土機械的營業額自2012年的人民幣235.96億元下降27.14%至2013年的人民幣171.91億元，主要是由於市場需求減小，競爭壓力大。起重機械銷售的營業額自2012年的人民幣141.32億元下降11.7%至2013年的人民幣124.79億元，主要是由於起重機市場需求整體下滑。土方機械的營業額自2012年的人民幣22.69億元下降65.98%至2013年的人民幣7.72億元，主要是由於2012年連續獲得幾個大單，而2013年市場疲軟所致。

下表載列2013年按銷售所在地劃分的本公司營業額及佔本公司合併營業額的百分比分析：

	截至12月31日止年度			
	2013年		2012年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(百萬元，百分比除外)			
中國	35,755	92.77	45,300	94.24
海外	2,787	7.23	2,771	5.76
總計	38,542	100	48,071	100

下表載列2013年按終端用戶所在地劃分的本公司營業額及佔本公司合併營業額的百分比分析：

	截至12月31日止年度			
	2013年		2012年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(百萬元，百分比除外)			
中國	34,806	90.31	44,575	92.73
海外	3,736	9.69	3,496	7.27
總計	38,542	100	48,071	100

管理層討論與分析



銷售及服務成本

本公司的銷售及服務成本主要包括：

原材料，即鋼鐵、品牌底盤、液壓零部件、發動機、輪胎與電力控制系統及一系列其他原材料及已組裝或製造的零件等原材料及零部件的成本；

人工成本，包括直接參與生產活動的人員的薪金及福利；

用作生產的物業、廠房及設備的折舊及攤銷；

融資租賃服務成本，包括相關費用、其他附加費及融資租賃應收款保理產生的利息；及

其他，包括生產間接開支(如生產設備保養)及公用服務成本(包括電、蒸氣及水以及廢料處理相關成本)。

管理層討論與分析



下表載列2013年本公司銷售及服務成本的主要部分的數字及佔本公司合併營業額的百分比：

	截至12月31日止年度			
	2013年		2012年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(百萬元，百分比除外)			
原材料	25,614	93.82	30,624	94.09
人工成本	1,021	3.74	1,182	3.63
折舊及攤銷	305	1.12	272	0.84
融資租賃服務成本	5	0.02	109	0.33
其他	355	1.30	359	1.10
銷售及服務成本總計	27,300	100	32,546	100

原材料及零部件成本為本公司的主要銷售及服務成本。

管理層討論與分析

下表載列2013年本公司經營分部的銷售及服務成本及其佔分部營業額的百分比分析：

	截至12月31日止年度			
	2013年		2012年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(百萬元，百分比除外)			
混凝土機械	12,623	46.24	15,589	47.90
起重機械	9,118	33.40	10,330	31.74
環衛機械	2,335	8.55	2,174	6.68
路面及樁工機械	1,169	4.28	906	2.78
土方機械	758	2.78	1,766	5.43
融資租賃服務	5	0.02	109	0.33
呈報分部銷售及服務成本合計	26,008	95.27	30,874	94.86
其他經營分部	1,292	4.73	1,672	5.14
總銷售及服務成本	27,300	100	32,546	100

銷售及服務成本

由於本公司銷售規模下降，故本公司銷售及服務成本自截至2012年12月31日止年度的人民幣325.46億元減少16.12%至截至2013年12月31日止年度的人民幣273億元，與本公司銷售額及產量的降幅基本一致。

管理層討論與分析

毛利

下表載列所示期間各營運分部的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度			
	2013年		2012年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(百萬元，百分比除外)			
混凝土機械	4,568	40.64	8,007	51.58
起重機械	3,361	29.90	3,802	24.49
環衛機械	947	8.42	860	5.54
路面及樁工機械	562	5.00	652	4.20
土方機械	14	0.12	503	3.24
融資租賃	1,456	12.95	1,491	9.60
呈報分部毛利合計	10,908	97.03	15,315	98.65
其他非呈報分部	334	2.97	210	1.35
毛利合計	11,242	100	15,525	100

本公司毛利自截至2012年12月31日止年度的人民幣155.25億元下降27.59%至截至2013年12月31日止年度的人民幣112.42億元。本公司的毛利率自截至2012年12月31日止年度的32.30%下降至截至2013年12月31日止年度的29.17%。

其他收入及淨收益

本公司其他收入及淨收益自截至2012年12月31日止年度的淨虧損人民幣1.01億元下降至截至2013年12月31日止年度的淨虧損人民幣0.49億元，主要是由於應收賬款無追索保理規模下降導致無追保理折扣減少以及政府補助減少。

銷售費用

本公司銷售費用自截至2012年12月31日止年度的人民幣33.76億元增加7.55%至截至2013年12月31日止年度的人民幣36.31億元。銷售費用佔本公司合併營業額的百分比自截至2012年12月31日止年度的7.02%增加至截至2013年12月31日止年度的9.42%，主要是由於本公司未能實現年初銷售目標，銷售資源配置未能達到預期效果。

管理層討論與分析

一般及管理費用

本公司一般及管理費用自截至2012年12月31日止年度的人民幣23.68億元增加14.06%至截至2013年12月31日止年度的人民幣27.01億元。一般及管理費用佔本公司合併營業額的百分比自截至2012年12月31日止年度的4.93%增加至截至2013年12月31日止年度的7.01%，主要是由於本期計提的應收款項撥備有所增加。

研發費用

本公司研發費用自截至2012年12月31日止年度的人民幣5.84億元下降2.40%至截至2013年12月31日止年度的人民幣5.70億元。

經營收益

基於上述原因，經營收益自截至2012年12月31日止年度的人民幣90.96億元減少52.83%至截至2013年12月31日止年度的人民幣42.91億元。經營利潤率自截至2012年12月31日止年度的18.92%降至截至2013年12月31日止年度的11.13%。

財務費用淨額

由於2013年度滙兌收益增加，截至2013年12月31日止年度本公司獲得財務收益淨額為人民幣1.95億元。

所得稅費用

本公司的所得稅開支自截至2012年12月31日止年度的人民幣13.29億元減少57.11%至截至2013年12月31日止年度的人民幣5.70億元，主要是由於銷售規模下降，應納稅所得額減少。本公司實際所得稅率自截至2012年12月31日止年度的15.00%下降至截至2013年12月31日止年度的12.59%，主要是由於政府給予了更多的稅收優惠政策。

本年度利潤

基於上述各種因素，本公司本年度利潤自截至2012年12月31日止年度的人民幣75.29億元減少47.44%至截至2013年12月31日止年度的人民幣39.57億元。本公司淨利潤率自截至2012年12月31日止年度的15.66%減少至截至2013年12月31日止年度的10.27%。

本公司權益股東應佔利潤

基於上述各種因素，本公司權益股東應佔利潤由2012年的人民幣73.30億元減少47.56%至2013年的人民幣38.44億元。

管理層討論與分析

現金流及資本支出

2013年，本公司主要通過經營所得現金款項、銀行及借款所得款項項(包括銀行借貸及應收款保理)、在中國非公開發售A股及全球發售H股的募集資金、2012年兩次發行擔保美元債券所得資金為本公司經營提供資金。於2013年12月31日，本公司擁有現金及現金等價物人民幣166.57億元，其中大部分以人民幣計值。本公司現金及現金等價物主要包括現金及活期存款。

下表載列2013年本公司合併現金流量概要：

	截至12月31日止年度	
	2013年 人民幣	2012年 人民幣
	(百萬元)	
經營活動所得現金淨額	43	2,611
投資活動所用現金淨額	(692)	(3,050)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(2,754)	4,512
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(3,403)	4,073
滙率變動的影響	(24)	9
期初的現金及現金等價物	20,084	16,002
期末的現金及現金等價物	16,657	20,084

經營活動

2013年，經營活動所得現金淨額為人民幣0.43億元，主要是從稅前利潤人民幣45.27億元(經調整以反映利息支出人民幣9.70億元及折舊與攤銷人民幣5.62億元)中扣減以下項目所產生：(i)應收賬款及其他應收款增加人民幣80.86億元；(ii)應付賬款及其他應付款減少人民幣7.20億元；及(iii)已付所得稅人民幣13.79億元，而其後加回融資租賃應收款減少人民幣25.43億元，存貨減少人民幣30.41億元。

投資活動

2013年，投資活動所用現金淨額為人民幣6.92億元，主要包括：(i)購買物業、廠房及設備付款人民幣8.53億元；(ii)抵押存款增加人民幣2.92億元。購買物業、廠房及設備用於2013年本公司工業園建築工程以及生產設施升級與翻新項目。由於公司各類保證金增加，因此抵押存款的餘額增加。

管理層討論與分析

融資活動

2013年，融資活動所用現金淨額為人民幣27.54億元，主要包括貸款及借款所得款項人民幣121.75億元；減少償還貸款及借款人民幣109.24億元、支付本公司股東之現金股利人民幣15.4億元及支付利息人民幣9.56億元及收購少數股東權益支付人民幣14.69億元。

資本支出

截至2013年12月31日止年度，本公司用於購買物業、廠房及設備、無形資產以及預付租賃費的資本支出為人民幣15.87億元。

承擔及或然負債

於2013年12月31日，本公司承擔包括已授權且已訂約的資本承擔人民幣7.11億元及已授權但未訂約的資本承擔人民幣0.94億元以及經營租賃承擔人民幣4億元，其中人民幣1.33億元須於一年內支付。

於2013年12月31日，本公司為若干客戶用於購買本公司產品的銀行貸款提供財務擔保而承擔或然負債人民幣150.44億元。根據擔保合同，若客戶違約，本公司有權收回作為按揭抵押物的客戶所購買產品。截至2013年12月31日止年度，本公司向銀行支付由於客戶違約所造成的擔保賠款人民幣4.47億元。

本集團某些與終端用戶簽訂的融資租賃合同由本集團之融資租賃子公司與一家第三方租賃公司聯合提供。根據聯合租賃安排，本集團為該第三方租賃公司提供擔保，若客戶違約，本集團將被要求向該租賃公司賠付客戶所欠租賃款中其所享有之份額。同時，本集團有權收回並變賣作為出租標的物的機械設備，並保留任何變賣收入超過償付該租賃公司擔保款之餘額。本集團於2013年12月31日對該等擔保的最大敞口為人民幣1.42億元。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為2至5年。截至2013年12月31日止年度，本集團根據擔保協議向第三方融資租賃公司支付由於客戶違約所造成的設備回購款人民幣0.64億元。

自2013年1月1日起，本集團的某些客戶通過第三方融資租賃公司提供的融資租賃服務來為其購買的本集團的機械產品進行融資。根據第三方融資租賃安排，本集團為該第三方租賃公司提供擔保，若客戶違約，本集團將被要求向租賃公司賠付客戶所欠的租賃款。同時，本集團有權收回並變賣作為出租標的物的機械設備，並保留任何變賣收入超過償付該租賃公司擔保款之餘額。本集團於2013年12月31日對該

管理層討論與分析

等擔保的最大敞口為人民幣25.26億元。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為2至5年。截至2013年12月31日止年度，根據擔保協議本集團未發生因終端用戶違約而支付設備回購款的情況。

營運資金及負債

下表載列於2013年12月31日本公司流動資產及負債詳情：

	12月31日	
	2013年 人民幣 (百萬元)	2012年 人民幣
流動資產		
存貨	8,747	11,733
其他流動資產	306	231
應收賬款及其他應收款	26,569	19,939
融資租賃應收款	10,228	9,194
抵押存款	2,441	2,062
現金及現金等價物	16,657	20,084
流動資產總額	64,948	63,243
流動負債		
應付賬款及其他應付款	23,891	23,387
銀行及其他借款	8,397	9,639
應付所得稅	437	1,083
流動負債總額	32,725	34,109
流動資產淨額	32,223	29,134

本公司流動資產淨額自2012年12月31日的人民幣291.34億元增至2013年12月31日的人民幣322.23億元，主要是由於應收賬款及其他應收款增加。

管理層討論與分析

本公司未償還短期貸款及其他借款(包括一年內到期的長期及其他借款)自2012年12月31日的人民幣96.39億元減少12.89%至2013年12月31日83.97億元，主要是因為長期借款中一年到期部分減少。下表載列於2013年12月31日本公司短期及長期銀行及其他借款：

	12月31日	
	2013年 人民幣 (百萬元)	2012年 人民幣
流動		
短期銀行抵押借款	832	143
短期銀行無抵押借借款	5,208	4,205
長期銀行借款的流動部分	2,357	5,291
總計	8,397	9,639
非流動		
長期銀行抵押借款	—	2,426
長期銀行無抵押借借款	7,998	6,260
無抵押債券	1,096	1,094
擔保美元債	6,013	6,185
減：一年內到期的長期銀行借款	(2,357)	(5,291)
總計	12,750	10,674

於2013年12月31日，本公司美元無抵押短期貸款及長期貸款的未償還本金總額分別為人民幣21.34億元及人民幣30.97億元，本公司因而須符合若干財務限制條款。截止2013年12月31日，本公司沒有違反此等財務限制條款。倘本公司未能遵守有關財務限制條款且並未獲得貸款銀行的豁免，則本公司將會被責令立即償還銀行貸款，而流動資金亦會受到不利影響。

本公司定期檢討管理其資本結構，以維持股東的高回報(可透過較高借貸水平達致)與穩健資本狀況所帶來的保障及優勢的平衡，並應因經濟狀況的變動調整資本結構。本公司按經調整負債權益比率為基準監督資本結構。截至2013年12月31日，經調整負債權益比率為49%(2012年：47%)。該比率的計算基礎，請參見按照國際財務報告準則編製的財務報告附註27。

管理層討論與分析

於2013年12月31日，本公司來自35家國內外金融機構的信貸額約有人民幣781億元仍未使用。此外，8家國內金融機構已根據無追索權保理安排向本公司授出信貸額合共人民幣260億元。

流動性風險

本公司於正常業務過程中須承受流動性風險。流動性風險為本公司在履行與金融負債有關的支付責任時遇到資金短缺的風險。本公司策略是定期監督金需求和是否符合借款的財務限制，盡可能確保有足夠的現金儲備和保持一定水平的金融機構備用授信額度，以滿足短期和長期流動性的要求。

下表列載了本公司於2013年12月31日的金融負債，基於未折現的現金流量(包括根據合同利率或2013年12月31日適用的浮動利率計算的應付利息金額)的期到日分析，以及本公司被要求償還這些負債的最早日期：

	2013年12月31日					
	賬面值	未折現的 合同現金 流量總額	1年內 到期或 內隨時支付	1年以上 但2年償還	2年以上 但5年內償還	5年後 償還
銀行及其他借款	21,147	24,464	6,668	919	12,162	4,715
應付賬款及其他應付款	23,891	23,891	23,891	—	—	—
其他長期負債	1,542	1,572	—	862	632	78
	46,580	49,927	30,559	1,781	12,794	4,793
提供的財務擔保最高擔保額		17,712	17,712			

管理層討論與分析

	賬面值	未折現的 合同現金 流量總額	2012年12月31日			
			1年內 到期或 內隨時支付	1年以上 但2年償還	2年以上 但5年內償還	5年後 償還
			人民幣(百萬元)			
銀行及其他借款	20,313	24,034	9,325	3,602	6,237	4,870
應付賬款及其他應付款	23,387	23,387	23,387	—	—	—
其他長期負債	2,562	2,635	—	1,405	1,060	170
	46,262	50,056	32,712	5,007	7,297	5,040
提供的財務擔保最高擔保額		13,277	13,277			

本公司董事確認，現有的現金及現金等價物，預計經營活動所得現金流量、未使用的銀行授信額度將足以滿足本公司預計現金需求，包括資產負債表日後未來12個月的營運資金及資本支出需求。

信貸風險

本公司的信貸風險主要來自銀行存款、應收賬款和其他應收款及融資租賃應收款、財務擔保和本公司已終止確認的附有追索權的已背書票據。此等金融資產及擔保義務的賬面價值，為本公司信貸風險的最大敞口。

就應收賬款及其他應收款而言，本公司對所有要求超過一定信用額度的客戶均會進行個別信貸評估。對於信用評級較低的客戶還需提供諸如物業、機械設備或第三方保函等作為抵押。海外銷售需要購買信貸保險。某些客戶還會被要求以信用證進行結算。逾期三個月或以上的應收款交由風險控制部門跟進，由其通過法律訴訟和其他方式催收此等應收賬款。就融資租賃應收款而言，專門的風險控制委員會負責制定信貸風險管理政策，監督該政策的執行並制定租賃合同的重要條款，信貸審核部、法務部、財務部和信息部分別負責在租賃交易前後的信貸風險管理。銀行存款被放置於信貸級別較高的金融機構中。基於其信貸級別，管理層不認為對方不能履行義務。

管理層討論與分析

更多關於本公司信貸風險的量化信息請參見按照國際財務報告準則編製的財務報表附註17、18及28。

利率風險

本公司的利率風險主要源自銀行存款、融資租賃應收款及長、短期銀行及其他借款。按浮動利率或固定利率計算的帶息債務導致本公司分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。

更多關於本公司利率風險的量化信息請參見按照國際財務報告準則編製的財務報表附註28。

貨幣風險

本公司面對主要因外幣(即交易貨幣不同於功能貨幣)存款、銷售、採購和借貸，以及由其形成的應收款項、應付款項、銀行及其他借款及現金結餘所產生貨幣風險。該風險敞口的貨幣主要由美元、港元、日元及歐元形成。

更多關於本公司匯率風險的量化信息請參見按照國際財務報告準則編製的財務報表附註28。

重要事項

一、報告期內重大擔保事項

單位：人民幣萬元

擔保對象名稱	公司對子公司的擔保情況							是否為 關聯方擔保 (是或否)
	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	
ZOOMLION H.K. S.P.V. CO., LTD	2012年03月29日	243,876.00	2012年04月05日	243,876.00	一般保證	5年	否	否
ZOOMLION H.K. S.P.V. CO., LTD	2012年12月14日	365,814.00	2012年12月20日	365,814.00	一般保證	10年	否	否
中聯重科國際貿易(香港)有限公司	2012年03月16日	400,000.00	2012年06月21日	60,969.00	一般保證	2年	否	否
中聯重科國際貿易(香港)有限公司	2013年03月29日	350,000.00	2013年04月19日	30,484.50	一般保證	1年	否	否
中聯重科國際貿易(香港)有限公司	2013年03月29日	350,000.00	2013年07月23日	30,484.50	一般保證	1年	否	否
中聯重科國際貿易(香港)有限公司	2013年03月29日	350,000.00	2013年8月13日	60,969.00	一般保證	1年	否	否

二、本年度公司重大關連交易情況

- (一) 按境內有關規定，本年度公司無重大關連交易情況。
- (二) 按《香港上市規則》規定，2013年度公司持續性關連交易如下：

與東風汽車公司的框架銷售協議

東風汽車公司持有本公司的子公司湖南中聯重科車橋有限公司11.14%股權，屬該公司的主要股東，因此為公司關連人士。東風汽車於1969年成立，目前是中國三大汽車製造商之一，主要業務包括於中國製造及銷售客車、商用車、發動機、汽車零部件及設備。為規範上市後本公司與東風集團的關係，公司與東風汽車公司於2010年12月6日簽訂框架銷售協議（「東風框架銷售協議」），該協議已於2013年12月23日屆滿。本公司於2013年8月13日訂立東風銷售續訂協議以續訂東風框架銷售協議的條款及條件。該協議自2013年1月1日起生效，為期三年。根據東風框架銷售協議，東風集團會不時採購本公司生產的車橋及其他汽車部件。2013年度，本公司向東風集團的總銷售額約為人民幣5.34億元（不含增值稅）。

重要事項

與東風汽車公司的東風採購續訂協議

公司與東風汽車於2010年12月6日簽訂框架採購協議(「東風框架採購協議」)，該協議已於2012年12月23日屆滿。2013年8月13日，公司簽訂東風採購續訂協議，以續訂東風框架採購協議的條款及條件。東風採購續訂協議自2013年1月1日起生效，為期三年。根據東風採購續訂協議，公司會不時向東風集團採購鋼彈簧、底盤、發動機及其他汽車部件。2013年，本集團來自東風集團的總採購額約為人民幣4.29億元(不含增值稅)。

公司的獨立非執行董事一致確認，公司在2013年的持續關連交易均：

- (1) 本公司的日常業務；
- (2) 是按照一般商務條款進行或如沒有足夠的可比較的交易以確定此類交易是否按一般商業條款訂立時，則優惠條件不應遜於提供給獨立第三方或(如適用)由獨立第三方提供的條款；
- (3) 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益；及

各持續關連交易的年度價值均未超過在2013年8月13日董事會批准的年度限額。

公司國際核數師已審查該等關連交易，並向公司董事會確認該等關連交易：

- (1) 經由公司董事會批准；
- (2) 乃按照本公司的定價政策而進行；
- (3) 乃根據有關交易的協議條款進行；
- (4) 未超過在2013年8月13日董事會批准的年度限額。

董事確認本公司已經符合《香港上市規則》第14A章的披露規定。

重要事項

三、報告期內公司無股權激勵計劃

四、公司發行公司債券的情況

- 1、公司於2008年4月21日-4月25日以票面價值100元為單位發行公司債券，共募集資金11億元。公司債券於2008年5月9日獲准在深圳證券交易所上市交易，簡稱「08中聯債」，代碼「112002」，存續期為8年（債券持有人有權在債券存續期間第5年付息日將其持有的債券全部或部分按面值回售給本公司），發行利率為6.5%。
- 2、2012年4月5日，公司通過境外子公司發行5年期美元債券4億美元。美元債券在新加坡證券交易所上市，將於2017年4月5日到期。在債券存續期內債券息率為每年6.875%，每年的4月5日及10月5日每半年期末支付，自2012年10月5日起支付。
- 3、2012年12月20日，公司通過境外子公司發行10年期美元債券6億美元。美元債券在新加坡證券交易所上市，將於2022年12月20日到期。在債券存續期內債券息率為每年6.125%，每年的6月20日及12月20日每半年期末支付，自2013年6月20日起支付。

五、其他重大事項的說明

- 1、湖南省國資委於2013年4月2日通過深圳證券交易所交易系統增持本公司股份5,934,880股，佔公司總股本的0.07%。增持後，湖南省國資委持有本公司股份1,253,314,876股，佔公司總股本的16.26%。
- 2、公司部分董事、監事、高級管理人員及核心管理人員於2013年5月30日-6月4日，以自有資金從二級市場按照市場價格購買公司股票共計19,379,251股。增持後，該等人員持有本公司股份21,700,335股，佔公司總股本的0.2816%。

股份變動及股東情況

一、股份變動情況(截止2013年12月31日)

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	1,864,143	0.02%	0	0	0	12,571,903	12,571,903	14,436,046	0.19%
1、國家持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
2、國有法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
3、其他內資持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
其中：境內法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
境內自然人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
4、外資持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
其中：境外法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
境外自然人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
5、高管股份	1,864,143	0.02%	0	0	0	12,571,903	12,571,903	14,436,046	0.19%
二、無限售條件股份	7,704,089,907	99.98%	0	0	0	-12,571,903	-12,571,903	7,691,518,004	99.81%
1、人民幣普通股	6,274,061,021	81.42%	0	0	0	-12,571,903	-12,571,903	6,261,489,118	81.26%
2、境內上市的外資股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
3、境外上市的外資股	1,430,028,886	18.56%	0	0	0	0	0	1,430,028,886	18.56%
4、其他	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
三、股份總數	7,705,954,050	100%	0	0	0	0	0	7,705,954,050	100%

股份變動的原因

公司部分董事、監事、高級管理人員及核心管理人員於2013年5月30日-6月4日，以自有資金從二級市場按照市場價格購買公司股票共計19,379,251股，其中董事、監事及高管共計購買16,803,651股，並按規定對該等股份的75%進行了鎖定限售。

股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

1、報告期末近三年歷次證券發行情況

股票及其衍生證券名稱	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市	
					交易數量	交易終止日期
A股非公開發行	2010年01月28日	18.7元	297,954,705	2010年02月12日	297,954,705	
H股IPO	2010年12月16日	14.98港元	869,582,800	2010年12月23日	869,582,800	
H股超額配售	2011年01月05日	14.98港元	130,437,400	2011年01月13日	130,437,400	

前三年歷次證券發行情況的說明

- 1、經中國證券監督管理委員會核准(證監許可[2010]97號)，公司於2010年1月28日以每股18.70元的發行價格向9家特定投資者發行297,954,705股人民幣普通股(A股)。募集資金總額5,571,752,983.50元。本次非公開發行的股票於2010年2月12日在深圳證券交易所上市，公司總股本變更為1,971,054,705股。
- 2、經中國證券監督管理委員會(證監許可[2010]1654號)以及香港聯交所核准，繼發行869,582,800股H股於2010年12月23日在香港聯交所主板上市後，公司於2011年1月5日，全額行使130,437,400股H股的超額配售權，並於2011年1月13日在香港聯交所主板上市交易。公司首次公開發行H股合計1,000,020,200股，募集資金總額14,980,302,596港元。完成全部H股發行後，公司總股本變更為5,927,656,962股。

三、公司及其子公司購回、出售或贖回股票情況

截至2013年12月31日止年度，本公司及其各子公司沒有進行《香港上市規則》項下的購回、出售或贖回本公司任何證券的行為。

股份變動及股東情況

四、股東情況

1、公司股東數量及持股情況

報告期末股東數量：444,277

單位：股

持股5%以上的股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例(%)	報告期	報告期	持有	持有
			末持股數量	內增減 變動情況	有限售條件 的股份數量	無限售條件 的股份數量
香港中央結算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	境外法人	18.53%	1,427,786,323	+29,218	0	1,427,786,323
湖南省人民政府國有資產監督管理委員會	國有法人	16.26%	1,253,314,876	+5,934,880	0	1,253,314,876
長沙合盛科技投資有限公司	境內非國有法人	5.02%	386,517,443	0	0	386,517,443
佳卓集團有限公司(GOOD EXCEL GROUP LIMITED)	境外法人	4.72%	363,936,856	0	0	363,936,856
智真國際有限公司	境外法人	2.19%	168,635,602	0	0	168,635,602
長沙一方科技投資有限公司	境內非國有法人	2.12%	163,364,942	+50,000	0	163,364,942
弘毅投資產業一期基金(天津)(有限合夥)	境內非國有法人	2.07%	159,428,548	0	0	159,428,548
中國建銀投資有限責任公司	國有法人	1.8%	138,814,554	-12,350,000	0	138,814,554
安徽省投資集團控股有限公司	國有法人	0.73%	56,180,563	0	0	56,180,563
廣東恒健投資控股有限公司	國有法人	0.67%	51,955,855	0	0	51,955,855

本公司已滿足《香港上市規則》第8.08條規定之最低公眾持股量。

股份變動及股東情況

前10名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	年末持有無限售 條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	1,427,786,323	境外上市外資股	1,427,786,323
湖南省人民政府國有資產監督管理委員會	1,253,314,876	人民幣普通股	1,253,314,876
長沙合盛科技投資有限公司	386,517,443	人民幣普通股	386,517,443
佳卓集團有限公司 (GOOD EXCEL GROUP LIMITED)	363,936,856	人民幣普通股	363,936,856
智真國際有限公司	168,635,602	人民幣普通股	168,635,602
長沙一方科技投資有限公司	163,364,942	人民幣普通股	163,364,942
弘毅投資產業一期基金(天津)(有限合夥)	159,428,548	人民幣普通股	159,428,548
中國建銀投資有限責任公司	138,814,554	人民幣普通股	138,814,554
安徽省投資集團控股有限公司	56,180,563	人民幣普通股	56,180,563
廣東恒健投資控股有限公司	51,955,855	人民幣普通股	51,955,855
前10名無限售流通股股東之間，以及前10名 無限售流通股股東和前10名股東之間關聯關係 或一致行動的說明		佳卓集團有限公司與智真國際有限公司為一致行動人； 長沙合盛科技投資有限公司與長沙一方科技投資有限公 司為一致行動人；未知其他股東之間是否存在關聯關 係或屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》 規定的一致行動人。	
參與融資融券業務股東情況說明(如有)		無。	

註：香港中央結算(代理人)有限公司(HKSCC Nominees Limited)持有H股乃代表多個客戶所持有。

股份變動及股東情況

2、主要股東持有本公司股份的股份及相關股份權益

於2013年12月31日，下列人士(本公司的董事及監事除外)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及第3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司存置的登記冊之權益或淡倉：

名稱	權益性質	股份類別	股份數目	佔類別發行 股份的比例	佔發行總 股本的比例
湖南省人民政府國有 資產監督管理委員會	實益擁有人	A股	1,253,314,876	19.97	16.26
佳卓集團有限公司 ⁽²⁾	實益擁有人	A股	363,936,856	5.80	4.72
興誠投資有限公司 ⁽²⁾	所控制法團權益	A股	532,572,458	8.49	6.91
Hony Capital II L.P. ⁽²⁾	所控制法團權益	A股	532,572,458	8.49	6.91
Hony Capital II GP Ltd. ⁽²⁾	所控制法團權益	A股	532,572,458	8.49	6.91
Right Lane Limited ⁽²⁾	所控制法團權益	A股	532,572,458	8.49	6.91
聯想控股股份有限公司 ⁽²⁾⁽³⁾	所控制法團權益	A股	692,001,006	11.03	8.98
中國科學院國有資產 經營有限公司 ⁽³⁾⁽⁴⁾	所控制法團權益	A股	692,001,006	11.03	8.98
中國科學院 ⁽³⁾⁽⁴⁾	所控制法團權益	A股	692,001,006	11.03	8.98
長沙合盛科技投資有限公司 ⁽⁵⁾	實益擁有人	A股	386,517,443	6.16	5.02
JP Morgan Chase & Co. ⁽¹⁾⁽⁶⁾	實益擁有人、投資經理 及保管人 — 法團/ 核准借出代理人	H股	178,499,301(L) 8,844,800(S)	12.48 0.62	2.31 0.11
Black Rock, Inc. ⁽¹⁾⁽⁷⁾	所控制法團權益	H股	147,165,249(P) 119,876,905(L) 86,000(S)	10.29 8.38 0.00	1.91 1.56 0.00
Credit Suisse Group AG ⁽¹⁾⁽⁸⁾	所控制法團權益	H股	84,525,791(L) 31,985,098(S)	5.91 2.24	1.10 0.42

股份變動及股東情況

名稱	權益性質	股份類別	股份數目	佔類別發行 股份的比例	佔發行總 股本的比例
Bank of America Corporation ⁽¹⁾⁽⁹⁾	所控制法團權益	H股	83,276,497(L)	5.82	1.08
			75,805,823(S)	5.30	0.98
全國社會保障基金理事會 ⁽¹⁾	實益擁有人	H股	76,714,420(L)	5.36	1.00
T. Rowe Price Associates, Inc. AndIts Affiliates ⁽¹⁾⁽¹⁰⁾	實益擁有人	H股	71,864,400(L)	5.03	0.93
Temasek Holdings (Private) Limited ⁽¹⁾⁽¹¹⁾	所控制法團權益	H股	71,110,700(L)	4.97	0.92
Schroders Plc ⁽¹⁾⁽¹²⁾	投資經理	H股	71,050,600(L)	4.96	0.92
The Goldman Sachs Group, Inc. ⁽¹⁾⁽¹³⁾	所控制法團權益	H股	67,453,360(L)	4.71	0.88
			69,032,167(S)	4.82	0.90
Morgan Stanley ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	所控制法團權益	H股	67,228,614(L)	4.70	0.87
			58,519,070(S)	4.09	0.76
Citigroup Inc. ⁽¹⁾⁽¹⁵⁾	對股份持有保證權益	H股	44,887,916(L)	3.13	0.58
	的人、所控制法團權益		34,883,686(S)	2.43	0.45
	及保管人—法團／		17,625,742(P)	1.23	0.23
	核准借出代理人				

附註：L代表好倉，S代表淡倉，P代表可供借出的股份。

- (1) 所披露信息乃是基於香港聯交所的網站(www.hkexnews.com.hk)所提供的信息作出。
- (2) 佳卓集團有限公司與智真國際有限公司分別實益擁有363,936,856股與168,635,602股A股的權益。佳卓集團有限公司及智真國際有限公司合共擁有532,572,458股A股的權益。佳卓集團有限公司及智真國際有限公司各為興誠投資有限公司持有86.99%及67.71%權益的子公司。興誠投資有限公司由Hony Capital II L.P.控制，而Hony Capital II L.P.受Hony Capital II GP Ltd.控制。Hony Capital II GP Ltd.由 Right Lane Limited全資擁有，而Right Lane Limited由聯想控股股份有限公司全資擁有。
- (3) 聯想控股股份有限公司視為擁有弘毅投資產業一期基金(天津)(有限合夥)所持159,428,548股A股的權益。聯想控股股份有限公司被視作擁有692,001,006股A股的權益。
- (4) 中國科學院國有資產經營有限責任公司持有聯想控股股份有限公司36%的權益，而中國科學院國有資產經營有限責任公司由中國科學院全資擁有。
- (5) 長沙合盛科技投資有限公司為本集團管理層控制及擁有之投資公司。

股份變動及股東情況

- (6) 誠如JPMorgan Chase & Co.於2013年12月13日(該表格載列相關事件的日期為2013年12月10日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過JPMorgan Chase & Co.及其聯屬人士持有。
- (7) 誠如BlackRock, Inc.於2013年12月31日(該表格載列相關事件的日期為2013年12月27日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過BlackRock, Inc.及其聯屬人士持有。
- (8) 誠如Credit Suisse Group AG於2013年12月16日(該表格載列相關事件的日期為2013年12月11日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過Credit Suisse Group AG及其聯屬人士持有。
- (9) 誠如美國銀行於2013年12月17日(該表格載列相關事件的日期為2013年12月12日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過美國銀行及其聯屬人士持有。
- (10) 誠如T. Rowe Price Associates, Inc.及其聯屬人士於2013年12月6日(該表格載列相關事件的日期為2013年12月4日)提交的股東權益披露表所述者。
- (11) 誠如Temasek Holdings (Private) Limited於2013年7月23日(該表格載列相關事件的日期為2013年7月22日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過Temasek Holdings (Private) Limited及其聯屬人士持有。
- (12) 誠如SchrodersPlc於2013年10月18日(該表格載列相關事件的日期為2013年10月17日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過SchrodersPlc及其聯屬人士持有。
- (13) 誠如Goldman Sachs Group, Inc.於2013年8月26日(該表格載列相關事件的日期為2013年8月21日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過Goldman Sachs Group, Inc.及其聯屬人士持有。
- (14) 誠如Morgan Stanley於2013年12月19日(該表格載列相關事件的日期為2013年12月17日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過Morgan Stanley及其聯屬人士持有。
- (15) 誠如Citigroup Inc.於2013年11月18日(該表格載列相關事件的日期為2013年11月13日)提交的股東權益披露表所述者,該等股份透過Citigroup Inc.及其聯屬人士持有。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職 狀態	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	期初持股數 (股)	本期增持 股份數量 (股)	本期減持 股份數量 (股)	期末持股數 (股)
詹純新	董事長兼CEO	現任	男	58	2010年07月22日		263,120	4,888,916	0	5,152,036
劉 權	執行董事	現任	男	50	2010年07月22日		189,117	878,935	0	1,068,052
邱中偉	非執行董事	現任	男	45	2010年07月22日		0	0	0	0
劉長琨	獨立非執行董事	現任	男	70	2010年07月22日		0	0	0	0
錢世政	獨立非執行董事	現任	男	61	2010年07月22日		0	0	0	0
王志樂	獨立非執行董事	現任	男	65	2010年07月22日		0	0	0	0
連維增	獨立非執行董事	現任	男	67	2010年07月22日		0	0	0	0
曹永剛	監事會主席	現任	男	41	2010年07月22日		0	0	0	0
劉 馳	監事	現任	男	56	2010年07月22日		138,711	240,500	0	379,211
羅安平	職工監事	現任	男	52	2010年07月22日		138,355	311,700	0	450,055
張建國	高級總裁	現任	男	54	2010年07月22日		186,443	1,017,500	0	1,203,943
殷正富	高級總裁	現任	男	57	2010年07月22日		178,750	664,000	0	842,750
何建明	高級總裁	現任	男	50	2010年07月22日		123,338	0	0	123,338
杜幼琪	高級總裁	現任	女	55	2010年07月22日		10,011	566,500	0	576,511
方明華	高級總裁	現任	男	56	2010年07月22日		158,376	512,400	0	670,776
王春陽	高級總裁	現任	男	58	2010年07月22日		158,014	452,800	0	610,814
許武全	高級總裁	現任	男	56	2010年07月22日		125,126	665,300	0	790,426
熊焰明	副總裁	現任	男	49	2010年07月22日		96,525	800,000	0	896,525
蘇用專	副總裁	現任	男	41	2010年07月22日		114,400	664,500	0	778,900
郭學紅	副總裁	現任	男	51	2010年07月22日		178,750	558,900	0	737,650
孫昌軍	副總裁	現任	男	51	2010年07月22日		160,876	593,200	0	754,076
李江濤	副總裁	現任	男	50	2010年07月22日		153,010	608,700	0	761,710
洪曉明	副總裁兼財務 負責人	現任	女	50	2010年07月22日		0	495,300	0	495,300
何文進	副總裁	現任	男	43	2010年07月22日		0	706,900	0	706,900
陳曉非	副總裁	現任	男	50	2010年07月22日		0	594,400	0	594,400
陳培亮	副總裁	現任	男	41	2010年07月22日		71,500	423,700	0	495,200
Ajilore Akinola Odunayo	副總裁	離任	男	52	2012年04月26日	2013年08月29日	0	0	0	0
王玉坤	首席信息官	現任	男	47	2010年07月22日		0	709,500	0	709,500
申 柯	董事會秘書	現任	男	42	2010年07月22日		0	450,000	0	450,000
合計	—	—	—	—	—	—	2,444,422	16,803,651	0	19,248,073

董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷和任職或兼職情況

1、董事

詹純新博士：董事長兼首席執行官，男，1955年生，詹博士自1999年本公司成立以來一直出任本公司董事，自2001年開始出任董事長。詹博士目前兼任中聯保路捷股份有限公司、湖南特力液壓有限責任公司及湖南中宸鋼品製造工程有限公司等本公司多家子公司董事長，出任中聯重科(香港)控股有限公司、中聯重科國際貿易(香港)有限公司、中聯重科融資租賃(香港)有限公司等本公司多家子公司董事。詹博士自1994年1月起成為享受國務院政府特殊津貼的專家，於1995年獲建設部認可為高級工程師，且自1997年9月起獲建設部認可為管理及工程研究員。詹博士曾於長沙建設機械研究院(「建機院」)擔任多個高級職位，包括於1992年2月至1996年7月任建機院副院長，於1996年7月至2008年12月任建機院院長。詹博士亦兼任多項公職。詹博士於2002年當選中國共產黨十六大代表，2003年當選第十屆全國人民代表大會代表，2007年當選中國共產黨十七大代表，2011年當選湖南省第十次黨代會代表、湖南省第十屆省委委員，2013年當選第十二屆全國人民代表大會代表。詹博士自2008年9月起亦出任中國企業家協會及中國企業聯合會副會長。詹博士曾獲得多項稱號及獎項，包括於1996年3月被評為1994-1995年建設部年度優秀領導幹部，於1995年被建設部評為有突出貢獻的中青年科學、技術及管理專家，於2000年4月評為全國先進工作者，於2002年評為首屆全國機械工業優秀企業家，於2003年12月評為2003年中國企業十大新聞人物，於2004年3月評為第三屆全國優秀創業企業家，於2004年12月評為全國機械工業明星企業家，於2009年1月評為2008年全國最受關注企業家，於2010年5月獲得袁寶華企業管理金獎(中國企業管理最高獎項)，於2011年1月獲得意大利2010年萊昂納多國際獎，於2011年12月當選CCTV2011年中國經濟年度人物，2013年1月，獲得中國傑出質量人獎。詹博士於1978年畢業於西北工業大學，於2000年獲西北工業大學航空工程碩士學位，並於2005年12月獲西北工業大學系統工程博士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉權先生：執行董事，男，1963年生，自1999年8月起出任本公司董事。劉先生目前兼任本公司重卡事業部副總經理、中聯重科融資租賃(北京)有限公司董事、常德中聯重科液壓有限公司董事；湖南中聯重科履帶起重機有限公司監事。劉先生自1999年4月起成為享受國務院政府特殊津貼的專家。劉先生曾於建機院及本集團擔任多個高級職位，包括於1993年至1995年任建機院混凝土機械研究所所長，於1999年至2001年任本公司混凝土機械製造公司副總經理，於2002年至2005年任本公司總工程師及首席研究員。劉先生曾獲得多項稱號及獎項，包括於1996年12月獲長沙市科技進步獎一等獎，於1997年10月和2001年12月分別獲湖南省科技進步獎一等獎及三等獎，於1998年1月評為湖南省優秀中青年專家，於1998年12月獲國家科技進步獎三等獎，於2001年12月獲湖南省傑出青年科技創新獎，於2002年12月獲湖南省突出貢獻優秀專利發明人獎，於2003年4月獲全國五一勞動獎章，於2003年4月評為湖南省先進工作人員，於2004年6月評為湖南省技術創新先進個人，於2005年7月評為長沙市十佳科技創新青年人才，於2006年1月獲2005年華夏建設科學技術獎二等獎，於2006年8月獲湖南省質量小組活動優秀企業家稱號及於2006年9月獲全國質量管理小組活動優秀企業家稱號。劉先生於1984年在哈爾濱建築工程學院獲建築機械學士學位，2005年至2008年在湖南大學商學院EMBA學習。

邱中偉先生，非執行董事，男，1968年生，邱先生自2006年7月起出任本公司非執行董事，現為弘毅投資的董事總經理。邱先生曾於1990年至2000年任中國華能集團(於紐約證券交易所上市的多元化能源集團)處長，於1999年至2000年任Goldpark China Limited(中國華能集團子公司，於多倫多證券交易所上市(股份代號：GKC.H))的副總裁，邱先生曾於2000年至2004年任中國銀泰投資副總裁，於2003年至2004年任上海證券交易所上市公司京投銀泰股份有限公司(股份代號：600683)董事長兼執行總裁。邱先生自2009年2月至2010年9月擔任香港聯交所上市公司神州數碼控股有限公司(股份代號：861)的非執行董事。邱先生於1990年在西安交通大學獲技術經濟學學士學位，於2003年4月獲美國西北大學凱洛格管理學院及香港科技大學聯合頒發的工商管理碩士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉長琨先生：獨立非執行董事，男，1943年生，自2006年7月起出任本公司獨立非執行董事。劉先生曾於1996年至1998年擔任財政部部長助理，於1998年至2000年擔任國務院稽察特派員，於2000年至2004年擔任國有重點大型企業監事會主席。於2007年12月擔任中國總會計師協會會長至今。劉先生1965年畢業於北京師範學院(分校)，於1986至1989年在中國人民大學中國文化書院中外文化比較研究班(函授)學習。

錢世政先生：獨立非執行董事，男，1952年生，自2007年11月起出任本公司獨立非執行董事。錢博士於1995年起任復旦大學會計系副教授，於1998年1月加入上海實業(集團)有限公司並自2002年1月起任副總裁。錢博士自2002年1月起至2012年4月任香港聯交所上市公司上海實業控股有限公司(股份代號：363)執行董事、副行政總裁；於2007年7月始至2013年3月任上海證券交易所上市公司上海海通證券股份有限公司(股份代號：600837)副董事長；自2010年7月起至2012年4月出任香港聯交所上市公司上海實業城市開發集團有限公司(股份代號：563)執行董事；並自2005年2月起出任香港聯交所上市公司中國龍工控股有限公司(股份代號：3339)獨立非執行董事。錢博士於1983年在上海財經大學獲會計學學士學位，並於2001年7月在復旦大學獲管理科學與工程博士學位。

連維增先生：獨立非執行董事，男，1946年生，自2009年5月起出任本公司獨立非執行董事。連先生自2009年4月起亦為國有企業中國機械工業集團公司的外聘董事。連先生於1988年獲國家經委人事局認可為經濟師。連先生曾於1982年12月至1988年5月擔任國家經委人事局調配處副處長、處長，於1988年5月至1991年5月擔任國家計委人事司直屬幹部處處長，於1991年5月至1994年3月擔任國家計委人事司副司長，於1994年3月至2003年3月擔任國家經貿委人事司副司長、司長，並於2003年5月至2007年1月擔任國務院國有資產監督管理委員會人事局局長。連先生曾於2007年1月至2008年2月擔任中國鐵路工程集團有限公司外聘董事。連先生於1988年1月在北京市委黨校獲經濟管理文憑，並於1997年在中共中央黨校獲經濟管理領導學士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

王志樂先生：獨立非執行董事，男，1948年生，自2009年5月起出任本公司獨立非執行董事。王先生自1995年10月起成為享有國務院特殊津貼的專家。王先生自1982年至1995年曾任中國人民大學歷史系講師、副教授，於1992年至2008年3月擔任國際貿易經濟合作研究院跨國公司研究中心研究員及所長。王先生現任北京新世紀跨國公司研究所所長。王先生曾於上市公司擔任多個高級管理職位，包括自2009年6月開始擔任香港聯交所及上海證券交易所上市公司中國海洋石油服務有限公司(股份代號：2883及601808)監事，自2004年11月至2010年11月開始擔任上海證券交易所上市公司上工申貝(集團)股份有限公司(股份代號：600843)獨立董事，並2009年5月開始擔任上海證券交易所上市公司金地(集團)股份有限公司(股份代號：600383)獨立董事。王先生於2000年獲商務部頒發科研成果獎。王先生於1982年在遼寧大學獲歷史學碩士學位。

2、監事

曹永剛先生：監事會主席，男，1972年生，曹先生現為弘毅投資的董事總經理兼風險管理部門的總經理。曹先生自1996年起成為中國合資格律師。於2004年9月加入弘毅投資前，曹先生於1995年至1997年擔任中化天津公司的企業法律顧問，並於2002年3月至2004年9月擔任北京競天公誠律師事務所的項目律師。曹先生於1995年畢業於南開大學並獲法學學士學位，分別於2001年9月及2002年2月在北京大學及鹿特丹伊拉斯謨大學獲國際法碩士學位，且於2010年9月在中歐國際商學院獲高層管理人員工商管理碩士學位。

羅安平先生：職工監事，男，1961年生。羅先生曾於1996年1月至2008年12月先後擔任建機院行政保衛處副處長、行政處處長及副院長。羅先生於2000年5月至2003年1月擔任長沙高新技術產業開發區中旺實業有限公司總經理，自2006年7月起出任本公司監事。羅先生於1989年畢業於中南大學並獲行政管理文憑，並於1994年透過函授課程在中共中央黨校獲經濟學學士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉馳先生：監事，男，1957年生，劉先生亦為本公司黨委副書記、紀委書記、黨群工作部部長。劉先生於1992年12月獲建設部認可為高級工程師，於1992年至2002年擔任建設部科技司科研管理處處長。劉先生於2002年10月至2004年9月曾為本公司第二屆董事會董事及辦公室主任，並於2004年至2008年擔任本公司環衛機械分公司常務副總經理。劉先生曾於2006年7月至2010年7月擔任本公司職工監事。劉先生於1989年至1992年曾為澳洲昆士蘭大學高級訪問學者。劉先生曾於1992年11月獲國家科學技術進步三等獎，並於1997年3月被評為全國「八五」國家技術創新先進管理工作者。劉先生於1982年7月畢業於湖南農學院（現稱湖南農業大學）獲農業機械學士學位，並於2000年1月在重慶建築大學（現稱重慶大學）獲建築及土木工程管理碩士學位。

3、高級管理人員

張建國博士：高級總裁，男，1959年生，張博士現任本公司海外公司總經理、營銷總公司總經理、湖南特力液壓有限公司監事會主席。張博士於1997年12月成為獲建機院認可高級工程師，並於2001年7月起成為享受國務院政府特殊津貼的專家。張博士曾於1998年11月至2008年12月間擔任建機院副院長。張博士於1999年8月至2000年7月擔任本公司副總經理，於1999年8月至2001年3月擔任本公司董事會秘書，於1999年8月至2006年7月任本公司第一屆及第二屆董事會董事。張博士於2006年8月擔任本公司執行總裁，於2007年8月起成為本公司高級總裁。張博士亦於2004年4月至2007年12月擔任中聯消防機械有限公司董事。張博士曾獲多項稱號及獎項，包括於1996年12月獲長沙市科技進步一等獎，於1997年10月獲湖南省科技進步一等獎，於1998年12月獲國家科技進步三等獎，於1999年12月獲評為建設部有突出貢獻的中青年科學、技術、管理專家。張博士於1991年畢業於中國上海市上海工業大學，獲工學碩士學位；於2005年畢業於中國西安市西北工業大學，獲系統工程博士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

殷正富先生：高級總裁，男，1956年生，殷先生現兼任技改委員會主任、營運管理委員會主任、湖南特力液壓有限公司董事、常德中聯重科液壓有限公司董事、湖南中聯重科車橋有限公司董事長。殷先生於2006年5月獲中國機械工業企業管理協會授予機械工業企業高級職業經理人資格證書。殷先生曾於1988年4月至1995年5月擔任湖南浦沅機械廠的辦公室主任及副廠長，於1995年6月至2001年8月任長沙重型機器廠廠長，於2001年9月至2003年9月任浦沅集團董事會副主席、總經理，於2003年9月至2004年9月任湖南浦沅工程機械有限公司總經理。殷先生於2004年9月至2006年7月擔任本公司總經理及第二屆董事會董事，於2006年8月獲委任為本公司執行總裁，其後自2007年8月起擔任本公司高級總裁。殷先生現任長沙企業家協會高級會長及湖南省機械工業協會副會長。殷先生曾獲多項稱號及獎項，包括於2003年獲「湖南省優秀企業家」稱號，於2005年獲「全國機械系統優秀企業家」稱號，於2007年榮獲「中國機械工業明星企業家」稱號。殷先生於2004年畢業於中國武漢市中國地質大學管理學院(第二學士學位課程)，獲工商管理學士學位。

方明華先生：高級總裁，男，1957年生，方先生現兼任本公司土方機械公司總經理、基礎施工機械公司總經理、湖南特力液壓有限公司及湖南中聯重科結構件有限責任公司董事、中聯重科融資租賃(北京)有限公司董事長。方先生於2000年7月至2001年4月及2002年10月至2006年6月分別任本公司第一屆及第二屆董事會董事，於2000年2月至2001年4月任本公司副總經理，於2001年4月至2004年9月任本公司總經理，並於2006年8月任本公司副總裁，自2008年9月起任本公司高級總裁。方先生曾獲多項稱號及獎項，包括於1998年獲國家科技部火炬優秀項目二等獎，2001年2月獲長沙高新產業開發區優秀企業家，於2006年10月獲第三屆湖南青年企業經營者「鯤鵬獎」及2007年獲湖南省十大標誌性工程建設先進工作者。方先生於2004年透過網絡教育完成於中國無錫市江南大學的工商管理學士課程。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

何建明先生：高級總裁，男，1963年生，何先生現兼任本公司稅費管理部部長、中聯重科物料輸送設備有限公司及湖南中聯重科結構件有限責任公司董事長。何先生於2001年8月獲湖南省人事局授予高級會計師職稱。何先生於1995年11月至2001年4月任財政部駐湖南省財政監察專員辦業務一處副處長及綜合處處長。何先生自2001年4月加入本公司以來，先後於2001年4月至2004年8月及2006年8月至2007年7月擔任本公司財務總監。何先生亦於2004年9月至2006年7月任本公司第二屆監事會監事。何先生一直擔任多項其他職位。何先生於2003年12月至2006年12月任湖南大學會計學院碩士研究生導師。自2003年8月至今，何先生一直擔任湖南省高級會計師評審委員會委員，自2004年3月起任湖南省總會計師協會第三屆管理委員會常務理事，自2009年9月起任湖南省總會計師協會上市公司分會副會長。自2012年4月起任湖南省會計學會常務理事，自2013年3月起任湖南省稅務學會常務理事。何先生於2007年獲中國武漢市武漢大學高級管理人員工商管理碩士學位。

杜幼琪女士：高級總裁，女，1958年生，杜女士於1996年獲建設部授予高級工程師職稱。杜女士曾於1982年2月至1984年11月任湖南電力學院講師；於1984年12月至1998年2月任建設部長沙建設機械研究院工程師、高級工程師；於1998年3月至1998年12月任中聯建設機械產業公司生產計劃部經理；於1999年1月至1999年7月任中聯建設機械產業公司起重機械分公司總經理助理兼綜合計劃部經理；於1999年8月至2000年1月任中聯重科起重機械分公司副總經理；於2000年2月至2003年11月任中聯重科人力資源部部長；於2003年11月至2004年5月任中聯重科第二製造公司副總經理；於2004年6月至2004年12月任中聯重科價格中心主任，於2005年1月至2006年2月任中聯重科企業營運部部長，於2006年3月至2007年10月任中聯重科持續改進部部長。杜女士於2006年9月獲委任為中聯重科董事長助理，並自2007年11月起出任本公司高級總裁。杜女士於1982年獲得中國華中工學院(現稱華中科技大學)水力機械學學士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

王春陽先生：高級總裁，男，1955年生，王先生現兼任湖南特力液壓有限公司及湖南中聯重科結構件有限責任公司董事、湖南中聯重科車橋有限公司監事會主席。王先生於1993年9月獲湖南省人事廳認可為高級工程師，並自1998年起成為享受國務院政府特殊津貼的工程技術專家。王先生曾於1995年6月至1996年1月任湖南浦沅工程機械總廠副廠長，其後於1996年1月至2006年7月任浦沅集團常務副總經理、副總經理及董事、總經理等職，於2004年9月至2006年7月任本公司第二屆董事會董事，以及於2006年8月至2008年8月任本公司總工程師。王先生於2004年4月至2007年12月亦任中聯消防機械有限公司董事，於2008年12月至2010年7月兼任中聯重科專用車公司總經理。王先生曾獲多項稱號及獎項，包括於1994年獲湖南省科技進步一等獎，於1999年獲評為長沙市優秀中青年專家，於2007年獲授予「全國專利運用與產業化先進工作者」稱號。王先生於1981年獲中國長沙市湖南大學機械工程學士學位。

許武全先生：高級總裁，男，1957年生，許先生於1994年成為享受國務院政府特殊津貼的專家，於1996年成為建設部認可的建築機械專業研究員。許先生於1996年10月至1998年12月擔任建機院建築起重機械研究所所長，於1999年1月至2002年3月擔任本公司起重機製造分部副總經理、總經理，於1999年8月至2004年8月任本公司第一、第二屆董事會董事，於2004年12月至2006年7月任本公司副總經理，於2006年8月至2008年8月任本公司總裁助理，於2008年9月至2010年7月任本公司總工程師及研究院院長。許先生於2002年4月至2008年12月亦為本公司工會主席。許先生現任中國工程機械工業協會建築起重機械分會會長。許先生獲得多項稱號及獎項，包括於1989年、1990年、1993年、1994年、1996年及2002年、2003年、2011年分別獲市、省及部級科技進步一、二、三、四等獎，於1993年獲江蘇省優秀新產品研發個人最高獎(金牛獎)，於1997年獲湖南省技術開發先進人員獎，許先生於1982年獲中國重慶市重慶建築工程學院(現稱重慶大學)建設機械專業學士學位，並於2007年6月在中國武漢市武漢大學獲高級管理人員工商管理碩士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

熊焰明先生：副總裁，男，1964年生，熊先生現兼任本公司工程起重機分公司總經理及湖南中聯重科車橋有限公司、湖南特力液壓有限公司董事。熊先生於1999年12月成為建設部認可的建築機械專業高級工程師，並於2004年12月獲中國機械工業企業管理協會授予機械工業企業高級職業經理人資格證書。熊先生曾於1985年至1998年先後擔任建機院助理工程師、工程師等。熊先生於1999年8月至2001年3月任本公司第一屆監事會監事，於2001年4月至2002年7月任本公司副總經理，於2002年8月至2006年7月任本公司常務副總裁，並於2004年9月至2006年7月任本公司第二屆董事會董事。熊先生曾獲得多個獎項，包括於1999年榮獲湖南省技術創新先進個人稱號，於1999年獲長沙市科技進步獎二等獎，於2002年獲長沙高新技術產業開發區授予優秀企業家稱號，於2007年獲評為長沙市學術及技術帶頭人後備人才，於2009年獲湖南省質量管理小組活動卓越領導者獎，並於2013年獲中國工程機械工業協會代理商工作委員會頒發的「DCCCM十周年，助推代理制進步」功勳人物獎。熊先生於1985年獲中國武漢市武漢水運工程學院（現稱武漢理工大學）港口機械設計及製造學學士學位，並於2007年6月獲中國北京市北京大學北大國際（BiMBA）項目高級管理人員工商管理碩士學位。

蘇用專博士：副總裁，男，1972年生，蘇博士現兼任本公司金融服務公司總經理。蘇博士於2006年獲國際財務管理協會、中國總會計師協會授予高級國際財務管理師資格。蘇博士曾於1998年9月至2004年8月任湖南省浦沅集團有限公司供應處處長、銷售公司副經理、常務副經理、財務負責人、副總經理，於2004年9月至2006年7月任本公司財務總監，並於2006年3月至2008年12月兼任本公司混凝土機械分公司總經理。蘇博士曾於2005年12月獲評為第四屆「長沙市十大傑出青年」，並於2007年6月獲中國機械工業企業管理協會授予「機械工業優秀企業管理工作者」稱號。現兼任湖南省青聯副主席、湖南省青年企業家協會副會長等社會職務。蘇博士於2004年6月獲中國武漢大學機械工程碩士學位，於2008年12月獲中國武漢理工大學管理科學與工程博士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

郭學紅先生：副總裁，男，1962年生，郭先生現兼任本公司混凝土機械分公司常務副總經理、廣東中聯南方建設機械有限公司執行董事、中聯重科融資租賃(中國)有限公司及湖南中聯重科結構件有限責任公司董事。郭先生於1992年6月至1995年2月任湖南浦沅工程機械廠工藝處結構工藝科科長，於1995年2月至1996年1月任湖南浦沅工程機械廠工藝處副處長，於1996年1月至2000年7月任浦沅集團工藝研究所所長、浦沅集團起重機公司副經理，於2000年8月至2002年1月任浦沅股份公司常務副總經理，於2002年1月至2004年8月任浦沅集團總經理助理、副總經理，並於2004年9月至2006年2月任本公司浦沅分公司總經理。郭先生於1985年獲中國長沙市湖南廣播電視大學機械製造工藝及設備專業文憑，並於2004年3月完成中國長沙市湖南大學機械工程及管理科學與工程的研究生課程，於2007年6月獲中國武漢市武漢大學高級管理人員工商管理碩士學位。

孫昌軍博士：副總裁，男，1962年生，孫博士現兼任本公司風險管理部部長。孫博士於2005年9月成為湖南省職稱改革工作領導小組認可的教授。加入本公司前，孫博士曾擔任多項職務，包括於1990年7月至1995年7月先後擔任湖南省人大常委會法工委副主任科員、主任科員，於1998年7月至2000年5月任湖南財經學院刑法教研室主任，於2000年6月至2001年9月任湖南大學產業經濟辦公室副主任，於2001年10月至2004年12月任湖南大學法學院副院長，以及於2005年1月至2006年7月任建機院總法律顧問等職。孫博士兼任多項其他職位，包括現任湖南省刑法學研究會會長，湖南省人民檢察院專家諮詢委員會委員，中國證券法學研究會常務理事，湖南省省情研究會副會長，及長沙市岳麓區第四屆人大代表等職務。孫博士曾獲多項稱號及獎項，包括於2001年10月獲中央組織部調研成果一等獎，於2001年10月獲湖南省「五個一」工程獎，於2002年6月獲湖南省社會科學成果一等獎，於2004年獲湖南省哲學及社會科學優秀成

董事、監事、高級管理人員和員工情況

果二等獎，於2008年獲省屬監管企業優秀法律顧問稱號，2010年獲湖南省國資論壇優秀論文一等獎，2009年獲得湖南省企業管理現代化創新成果一等獎，2010年獲得湖南省企業管理現代化創新成果三等獎，2011年12月獲得2011中國律政年度精英公司律師稱號。孫博士於1983年畢業於中國重慶市西南政法學院(現稱西南政法大學)法律系，獲法律學士學位，並於1998年畢業於中國武漢市武漢大學法學院，獲法學博士學位。

李江濤先生：副總裁，男，1963年生，現兼任本公司農機事業部總經理。李先生於2000年11月獲建設部授予高級工程師職稱。李先生於1989年4月至1992年6月任湖南省冷水灘市副市長(負責科技)，於1992年9月至1995年1月任中聯建設機械產業公司副總經理及辦公室主任，於1995年1月至1998年5月任中聯建設機械產業公司製造公司副總經理及物料供應部經理，於1998年6月至1999年2月任中聯建設機械產業公司環衛機械分公司副總經理，於1999年3月至2003年10月任中標實業有限公司總經理。李先生於1999年8月至2004年8月任本公司第一、第二屆監事會監事，於2003年11月至2006年2月任本公司中標事業部總經理，於2004年12月至2006年7月任本公司副總經理，並於2006年8月至2008年8月任本公司人力資源總監。李先生亦於1993年1月至2003年1月任長沙市第十屆、第十一屆人大代表，於2004年9月至2008年12月任中國城市環境衛生協會副理事長。李先生曾獲多項榮譽及獎項，包括於2000年2月獲長沙高新技術產業開發區授予「優秀企業家」稱號，以及於2004年4月獲授予「長沙市勞動模範」榮譽稱號。李先生於1986年畢業於中國重慶市重慶建築工程學院(現稱重慶大學)，獲工程學士學位，於2009年9月畢業於中國上海市中歐國際工商學院，獲高級管理人員工商管理碩士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

洪曉明女士，副總裁兼財務負責人，女，1963年生，洪女士自1999年起成為山東省會計師協會認定資格的非執業特許會計師。於加入本公司前，洪女士在會計方面擁有豐富的工作經驗。洪女士自1992至1994年擔任青島新華印刷廠的主管會計，自1994年9月至2003年9月先後擔任海爾集團技術裝備本部財務部部長助理、副部長及部長，以及青島家電工藝裝備研究所總會計師，於2003年10月至2010年1月出任上海證券交易所上市公司青島海爾股份有限公司(股份代號：600690)的總會計師兼財務負責人、財務總監。洪女士兼任多項管理者職務，包括青島華東包裝有限公司(2000年7月至2004年6月)、青島華僑實業股份有限公司(2000年5月至2007年5月)及海爾意大利工廠(2007年5月至2009年10月)的董事。於2009年11月至2012年11月，洪女士出任青島碱業股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600229)獨立董事。洪女士於2001年5月在中國濟南市山東大學完成政治與經濟學方面的研究生課程，並於2010年6月獲中國北京市對外經濟貿易大學商學院頒發高級管理人員工商管理碩士學位。

何文進先生，副總裁，男，1970年生，何先生現兼任本公司投融資委員會主任、重卡事業部總經理、湖南中聯重科智能技術有限公司執行董事。加入本公司前，何先生曾於1994年2月至2000年4月任德國曼內斯曼·德馬格上海代表辦事處銷售及市場經理，於2000年4月至2005年9月任西門子(中國)有限公司產品市場經理(Product Marketing Manager)、全球商業部高級商務經理、合資公司副總經理，於2005年10月至2006年3月任柯達(中國)投資有限公司中國及北亞區業務發展經理，並於2006年5月至2008年5月任通用汽車(中國)公司 (General Motors (China) Investment Co., Ltd.) 市場戰略經理 (Strategic Marketing Manager)。何先生於2008年6月獲委任為本公司市場總監，其後於2010年7月出任本公司副總裁。何先生於2009年入選長沙市第一批「313計劃」引進人才名單。何先生於1998年7月獲英國愛丁堡赫瑞瓦特大學 (Heriot-Watt University) 國際銀行及金融研究碩士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

陳曉非先生，副總裁，男，1963年生。陳先生現兼任本公司混凝土機械分公司總經理。陳先生於1996年起成為建設部認可的高級工程師。陳先生曾於2000年至2006年擔任本公司副總經理，其後於2006年至2008年12月擔任本公司混凝土機械分部的常務副總經理及副總經理，於2010年1月至2010年5月擔任本公司市場部部長，並於2010年7月獲委任為本公司副總裁。陳先生分別於1989年、1996年及1999年獲國家科技進步獎二等獎，於1997年獲湖南省科技進步先進個人獎，於2003年第四屆獲湖南省青年科技獎。陳先生於1984年畢業於中國重慶市重慶建築工程學院(後稱重慶建築大學，現已與重慶大學合併)，獲建築機械學士學位。

陳培亮先生：副總裁，男，1972年生，陳先生現兼任本公司環境產業公司總經理、湖南中聯國際貿易有限責任公司董事。加入本公司前，陳先生於1996年5月至2002年7月任湖南新華聯國際貿易有限公司進出口部門經理、副總經理、總經理。陳先生於2002年9月至2010年5月任中聯國際貿易有限責任公司總經理。陳先生亦於2007年11月獲委任為本公司總裁助理，並於2010年7月任本公司副總裁。陳先生於1994年6月畢業於中國長沙市湖南財經學院(現與湖南大學合併)，獲國際貿易學士學位。

王玉坤先生，首席信息官，男，1966年生。加入本公司前，王先生於2000年12月至2007年10月擔任 AVIC Information Technology Co., Ltd. 總經理助理。王先生亦於2004年10月至2006年9月任中國航空工業集團公司研究員級高級工程師。王先生於2008年10月加入本公司任信息總監，並於2010年7月獲委任為本公司首席信息官。王先生獲授多項獎項，包括於1994年獲中國航空工業集團公司頒發個人獎三等獎，於1997年獲國防科學技術工業委員會頒發科技進步獎二等獎及分別於1994年至1997年獲中國航空工業部頒發科技進步獎二等獎。王先生於1988年7月畢業於中國瀋陽市瀋陽航空工業學院(現稱瀋陽航空航天大學)，獲電子工程學士學位，並於1999年6月修完中國合肥市中國科技大學管理科學與工程的研究生課程。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

申柯先生，董事會秘書、公司秘書，男，1971年生。目前，申先生兼任本公司環境產業公司副總經理、湖南中聯重科專用車有限責任公司的執行董事兼法定代表人、中聯重科海灣公司的董事長及中聯重科物料輸送設備有限公司的董事以及湖南中聯重科結構件有限責任公司及常德中聯重科液壓有限公司的監事。申先生於2003年7月至2008年8月任本公司投資發展部副經理及部長，並於2008年9月至2010年7月任本公司投融資管理部副部長。申先生於1993年7月畢業於中國瀋陽市瀋陽工業大學並獲工業管理學士學位，及於1998年12月在中國長沙市中南工業大學(現稱中南大學)獲管理科學與工程碩士學位。

三、董事、監事、高級管理人員及員工報酬情況

報告期內，董事會薪酬與考核委員會依據公司2013年度主要財務指標和經營目標完成情況，公司董事、監事及高管人員分管工作範圍及主要職責，董事、監事及高管人員崗位工作業績考評系統中涉及指標的完成情況，按照績效評價標準和程序，對董事、監事及高管人員進行績效評價，報公司董事會審議。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

公司董事會根據公司統一的薪酬管理制度及董事會薪酬與考核委員會年度績效考核情況，確定本年度在公司受薪的董事、監事和高級管理人員報酬標準。2013年度，公司董事、監事及高管人員披露的薪酬情況符合公司薪酬管理制度，未有違反公司薪酬管理制度及與公司薪酬管理制度不一致的情形發生。

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	報告期末	
					從公司獲得的 報酬總額 (人民幣萬元)	實際 所得報酬 (人民幣萬元)
詹純新	董事長兼CEO	男	58	現任	270.00	270.00
劉 權	董事	男	50	現任	160.00	160.00
邱中偉	非執行董事	男	45	現任	0.00	0.00
劉長琨	獨立非執行董事	男	70	現任	0.00	0.00
錢世政	獨立非執行董事	男	61	現任	12.00	12.00
王志樂	獨立非執行董事	男	65	現任	12.00	12.00
連維增	獨立非執行董事	男	67	現任	12.00	12.00
曹永剛	監事會主席	男	41	現任	0.00	0.00
劉 馳	監事	男	56	現任	130.00	130.00
羅安平	職工監事	男	52	現任	110.00	110.00
張建國	高級總裁	男	54	現任	180.00	180.00
殷正富	高級總裁	男	57	現任	160.00	160.00
何建明	高級總裁	男	50	現任	150.00	150.00
杜幼琪	高級總裁	女	55	現任	150.00	150.00
方明華	高級總裁	男	56	現任	150.00	150.00
王春陽	高級總裁	男	58	現任	150.00	150.00
許武全	高級總裁	男	56	現任	130.00	130.00
熊焰明	副總裁	男	49	現任	180.00	180.00
蘇用專	副總裁	男	41	現任	160.00	160.00

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的 報酬總額 (人民幣萬元)	報告期末 實際 所得報酬 (人民幣萬元)
郭學紅	副總裁	男	51	現任	160.00	160.00
孫昌軍	副總裁	男	51	現任	160.00	160.00
李江濤	副總裁	男	50	現任	150.00	150.00
洪曉明	副總裁兼財務 負責人	女	50	現任	150.00	150.00
何文進	副總裁	男	43	現任	150.00	150.00
陳曉非	副總裁	男	50	現任	160.00	160.00
陳培亮	副總裁	男	41	現任	130.00	130.00
Ajilore Akinola Odunayo	副總裁	男	52	離任	125.00	125.00
王玉坤	首席信息官	男	47	現任	120.00	120.00
申 柯	董事會秘書	男	42	現任	105.00	105.00
合計					3,526	3,526

四、公司董事、監事、高級管理人員離職和解聘情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
Ajilore Akinola Odunayo	副總裁	離職	2013年8月29日	個人原因

五、董事、監事之服務合約

本公司董事或監事未與本公司訂立任何不可於一年內由本公司免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、董事監事於合約之權益

於本年度內，概無董事或監事在本公司、其控股公司、或其子公司或同系子公司所訂立的任何就本集團業務而言重大合約中直接或間接的擁有重大權益。

七、公司員工情況

人 數		27,028	所佔人數比例
按學歷構成	研究生及研究生以上學歷	1,749	6.47%
	本科	8,831	32.67%
	大專	6,844	25.32%
	其他	9,604	35.53%
按崗位構成	生產人員	11,494	42.53%
	銷售人員	3,218	11.91%
	技術人員	7,383	27.32%
	財務人員	776	2.87%
	管理人員	4,157	15.38%

公司已建立和實施按崗位定職、定酬的薪酬體系，並以此對公司員工的業績和績效進行考評和獎勵。公司已建立公正、透明的績效評價標準和激勵約束機制，員工的聘任公開、透明，符合法律、法規的規定。公司建設有完善的員工培訓體系，形成了崗位導師制、課堂講授和員工自學相結合的多樣化培訓形式，關注員工成長發展。

公司治理結構及企業管治報告

公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會有關法規的要求以及《香港上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(有效至二零一二年三月三十一日止)及《企業管治守則》(自二零一二年四月一日起生效)的守則條文，不斷完善公司法人治理結構、規範公司運作，健全內控制度，公司股東大會、董事會、監事會操作規範、運作有效，實施完善的管治和披露措施，保障本公司的持續健康發展，不斷提升企業價值，維護了全體股東和公司的利益。

一、公司遵守境內監管機構規定及香港企業管治常規守則的表述

公司治理的實際情況與中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件基本不存在差異。公司董事會根據監管部門的要求，對公司治理、內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度等的制定、實施情況進行了檢查和梳理，並對內幕信息知情人和外部信息使用人的基本情況向監管部門進行了滙總報備。

詹純新博士於2013年度一直擔任本公司董事長兼首席執行官。本公司認為，詹純新博士同時兼任上述兩個職位有助於更有效地計劃與執行本公司業務戰略，通過董事會及獨立非執行董事的監管，以及公司內部有效的制衡機制的制約，此架構不會導致董事會與公司業務管理兩者之間的權利及授權平衡受到影響。

除上述情況外，本公司在2013年度內一直遵守《香港上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(有效至二零一二年三月三十一日止)及《企業管治守則》(自二零一二年四月一日起生效)所載列的守則條文。

二、關於股東與股東大會

本公司嚴格遵守境內外相關法律法規，按照本公司《公司章程》等有關要求，召集、召開股東大會，邀請律師出席見證，認真做好股東大會紀錄。公司能夠確保股東的各項權利得以順利實現。

本公司股權結構請詳見本年度報告「股本變動及股東情況」章節。

公司治理結構及企業管治報告

本公司一向與股東保持良好的溝通，通過包括披露年度報告、半年度報告及季度報告在內的多個正式溝通渠道，向股東報告本公司的業績及營運情況。本公司同時設立投資者熱綫電話、電子郵箱等，讓股東表達意見或行使權利。本公司網站資料定期更新，及時讓投資者及公眾人士瞭解本公司的最新發展動向。本公司股東大會會議通知的日期、內容、送達方式、公告方式及股東投票程序等均嚴格遵守境內《公司法》、《證券法》、香港《公司法》、深港兩地《上市規則》等境內外法律法規以及本公司《公司章程》有關規定，確保股東參加股東大會權利的順利實現。

三、關於董事與董事會

公司全體董事能夠嚴格按照《公司章程》、《董事會議事規則》的要求，以認真負責的態度出席董事會和股東大會，積極參加有關培訓，熟悉有關法律、法規，瞭解作為董事的權利、義務和責任，確保董事會高效運作和科學決策。董事會所有董事以本公司的最佳利益為前提，領導和監管本公司，就本公司的管理、監控和營運事宜向本公司所有股東承擔共同和個別的責任。

公司董事會的人數和人員構成符合法律、法規的要求，獨立董事人數超過董事會人數的一半；董事會履行了有關法律、法規和《公司章程》規定的職責，決策程序合法，運作規範、高效。

(一) 董事會職能

董事會負責召集股東大會，並向股東大會報告工作並及時執行股東大會決議；監察本公司的整體經營戰略發展，決定公司的經營方針和投資計劃，同時監督及指導公司管理層。董事會同時負責監控經營及財務表現，制訂公司的年度財務預算方案、決算方案等事項。

董事確認其有責任為每個財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本公司的狀況，以及於有關期間的業績和現金流量的賬目。在編製截至2013年12月31日止年度的財務報表時，董事已貫徹應用適當的會計政策，做出合理的會計估計，並遵守所有適用的會計準則。經適當的查詢後，董事認為公司擁有足夠資源在可見未來繼續營運，因此適宜採納持續營運的基準來編製財務報表。

公司治理結構及企業管治報告

(二) 董事會的組成

本公司董事會由七位董事組成，設董事長一名，一名執行董事，一名擁有廣泛而豐富的業務和管理經驗的非執行董事，四名分別在財務、管理、戰略、人力資源等方面擁有豐富的經驗並擁有學術及專業資歷，且具影響力及積極主動的獨立非執行董事，這有助於嚴格檢討及監控管理程序，確保包括中小股東在內的全體股東的利益。全體董事的個人資料及其任期載於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分，董事會成員之間無財務、業務、親屬或其他重大／相關關係。

本公司確認已收到所有獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條規定關於其獨立性的確認函，就其獨立性每年向本公司做出確認。根據《香港上市規則》所載的獨立性指引，本公司認為所有獨立非執行董事為獨立人士。

(三) 董事的任免

本公司董事的任期為每屆三年，任期屆滿可以連選連任，其中獨立非執行董事的任期不得超過六年。董事的任免由公司股東大會審議批准。本年度內，本公司董事的變化情況載於本年度報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況」部分。

(四) 董事會會議及股東大會

1、《公司章程》規定，董事會每年至少召開四次會議。於2013年度，本公司董事會召開了七次工作會議。公司獨立董事嚴格依照《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》和《公司章程》等制度的規定履行職責，積極瞭解公司的生產運作和經營情況。報告期內，公司獨立董事參加了報告期內公司召開的董事會及股東大會，並充分發揮其專業特長，在董事會運作規範的建設和重大決策等方面做了大量工作，對有關事項發表了中立、客觀的意見，促進了董事會決策和決策程序的科學化，切實維護了全體股東和公司的利益。報告期內，公司獨立董事沒有對公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案、事項提出異議。

公司治理結構及企業管治報告

下表顯示各位董事於2013年內的出席董事會會議及股東大會情況如下：

	董事姓名	董事會次數	出席	股東大會次數	出席
董事長	詹純新先生	7	7	2	2
執行董事	劉權先生	7	7	2	2
非執行董事	邱中偉先生	7	7	2	2
獨立非執行董事	劉長琨先生	7	7	2	2
	錢世政先生	7	7	2	2
	連維增先生	7	7	2	2
	王志樂先生	7	7	2	2

- 2、本公司按照《香港上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(有效至二零一二年三月三十一日止)及《企業管治守則》(自二零一二年四月一日起生效)的守則條文等規定，董事會每一次定期會議的通知在會議召開前14天發出，每一次臨時會議的通知在會議召開前5天發出。本公司董事會秘書負責將定期董事會會議的詳盡資料(包括董事會各專業委員會會議數據)不晚於會議召開前3天發出，以確保所有董事對會議將審議的事項提前瞭解。

對於根據本公司管理層的需要、通過通訊方式召開的臨時董事會會議，會議相關文件通過電子郵件及傳真方式同時發給全體董事，並給予董事充分的時間於會議前審議有關事宜。本公司董事會秘書及時回復董事提問，並採取適當行動，協助董事確保董事會程序符合《公司法》、《公司章程》和《香港上市規則》等相關適用規則。

- 3、每次董事會會議記錄由出席會議的董事和記錄人簽字後存檔，保管期限為十年，並供董事不時需求進行查閱。
- 4、本公司董事會在審議關聯交易等董事會認為有重大利益衝突事項時，採取迴避措施，與之存在任何關係的董事均放棄表決權。

公司治理結構及企業管治報告

(五)獨立董事履職情況

公司獨立非執行董事嚴格依照《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》和《公司章程》等制度的規定履行職責，積極瞭解公司的生產運作和經營情況。報告期內，公司獨立非執行董事參加了報告期內公司召開的董事會及股東大會，並充分發揮其專業特長，在董事會運作規範的建設和重大決策等方面做了大量工作，對有關事項發表了中立、客觀的意見，促進了董事會決策和決策程序的科學化，切實維護了全體股東和公司的利益。

報告期內，公司獨立非執行董事沒有對公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案、事項提出異議。

(六)為確保董事履行其責任而採取的措施

- 1、 本公司董事就任時，本公司提供相關就任須知材料，之後不時將新出台的相關法律法規以及公司內部刊物及有關董事職責的其他資料等動態數據寄發董事，並組織其參加相關的持續專業培訓，以幫助董事完全理解深港兩地《上市規則》等相關法律法規規定的董事應盡的職責，並對本公司運作情況及時全面瞭解。為確保獨立非執行董事充分履行職責，本公司亦會組織獨立非執行董事進行實地考查，並與財務負責人、核數師進行充分溝通。
- 2、 本公司董事在就本公司對外擔保、資金佔用、關聯交易等事項發表意見時，本公司聘請核數師、律師等相關獨立的專業機構提供獨立專業意見，協助董事履行其責任。

(七)董事會與管理層權限的劃分

董事會和管理層的權限和職責有明確界定。董事會職責載於《公司章程》第一百四十九條；管理層向董事會負責，及時向董事會及專門委員會提供充分的數據，確保其在知情情況下作出決定，且各董事均有權向本公司管理層索取進一步資料。

公司治理結構及企業管治報告

(八) 董事培訓

每位現任董事於二零一三年所接受的培訓記錄簡要如下：

董事	培訓類型
詹純新先生	A、B、C、D
劉權先生	B、D
丘中偉先生	B、D
劉長琨先生	B、D
錢世政先生	A、B、D
連維增先生	B、D
王志樂先生	A、B、C、D

- A 出席研討會／論壇
- B 閱讀有關一般業務、發展及投資、董事職責及責任等資料
- C 於外部研討會／論壇致辭
- D 出席公司活動／造訪行程

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

本公司董事會下設審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略與投資決策委員會四個專門委員會。各專門委員會均已制定明確的包括其人員組成、職責權限、決策程序及議事規則等在內的工作細則。董事會承擔企業管治的責任，促使管理層制定符合法規的組織架構和制度，在日常業務中遵守《香港上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(有效至二零一二年三月三十一日止)及《企業管治守則》(自二零一二年四月一日起生效)的守則條文以及其他法律法規。董事會已將其若干職能指派給董事會轄下的委員會，下文載有相關詳情。

公司治理結構及企業管治報告

(一) 薪酬與考核委員會

1、 薪酬與考核委員會的角色及職能

薪酬與考核委員會的職責是負責制定公司董事及高級管理人員的考核標準並對公司董事及高級管理人員進行考核；負責研究、審查、論證、制定公司董事、高級管理人員的薪酬政策與方案，並向董事會提交相關議案；負責督促和落實與公司董事、高級管理人員的薪酬或考核相關的董事會決議的執行，或依據《公司章程》或董事會的授權具體承辦與董事、高級管理人員的薪酬或考核相關的工作和事務。

2、 薪酬與考核委員會的成員與薪酬與考核委員會會議

薪酬與考核委員會由三名委員組成，其中獨立非執行董事二名，非執行董事一名。薪酬與考核委員會的召集人為獨立非執行董事連維增先生，委員包括王志樂先生、邱中偉先生。

2013年，薪酬與考核委員會共召開一次會議，所有委員均親身出席了本次會議。會議內容包括：(1)審查公司董事、監事及高管人員2012年度履行職責的情況，並依照考核標準及薪酬政策與方案進行年度績效考核。(2)審查了公司股權激勵計劃草案(修訂稿)等。

3、 董事及高級管理人員報酬的決策程序、報酬確定依據

由薪酬與考核委員會根據公司董事及高級管理人員的工作情況以及同行業其他上市公司的水平，向董事會提出相關建議，董事會按照《公司高層管理人員考核辦法》確定董事、高級管理人員薪酬。董事薪酬經股東大會審議通過。

薪酬與考核委員會每年對薪酬及考核執行情況進行檢討，並制定年度薪酬計劃。亦同時每年對公司高級管理人員進行年度績效考核，並根據績效考核結果對高級管理人員的薪酬進行確定。

公司治理結構及企業管治報告

(二) 提名委員會

1、 提名委員會的角色及職能

提名委員會主要負責公司董事及高級管理人員的選擇標準和程序，依據相關法律法規和《公司章程》的規定，結合本公司實際情況，審議公司的董事及高級管理人員的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後提交董事會通過。

2、 提名委員會的成員與提名委員會會議

提名委員會由三名委員組成，其中獨立非執行董事二名，執行董事一名。提名委員會主任為獨立非執行董事連維增先生，委員包括詹純新先生、王志樂先生。2013年，公司未聘請新的高級管理人員，提名委員會未召開會議。

3、 董事及高級管理人員的選任程序

本公司的執行董事、非執行董事由公司股東提名，經本公司股東於股東大會批准後委任；獨立非執行董事由董事會提名，經本公司股東於股東大會批准後委任；高級管理人員由提名委員會審核，由董事會批准後委任。

本公司是根據專業知識、工作經驗、公正客觀、勤勉盡職、學識水平的相應標準來進行董事及高級管理人員的提名、委任、繼任。

(三) 審計委員會

1、 審計委員會的角色及職能

審計委員會主要負責就外聘核數師的任免、薪酬及聘用條款向董事會提供建議，監督公司的內部審計制度及其實施；審核公司的財務信息及其披露情況，包括檢查公司的財務報表及公司年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性和準確性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，並對重大關連交易進行審核。

公司治理結構及企業管治報告

2、審計委員會成員及審計委員會會議

審計委員會由三名委員組成，其中獨立非執行董事二名，非執行董事一名。審計委員會主任為獨立非執行董事錢世政先生，委員包括獨立非執行董事劉長琨先生、非執行董事邱中偉先生。審計委員會符合《香港上市規則》第3.21條的規定。

2013年，審計委員會共召開四次會議。所有委員均親身出席了四次會議，主要審議了本公司2012年業績情況、2013年中期業績情況。審核委員會亦已審閱本公司截至2013年12月31日止年度的經審核年度業績。審核委員會已檢查本公司所採納的會計原則及慣例，並討論了內部監控及財務報告事項。

(四) 戰略與投資決策委員會

1、戰略與投資決策委員會的角色及職能

戰略與投資決策委員會主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

2、戰略與投資決策委員會成員及戰略與投資決策委員會會議

戰略與投資決策委員會由三名委員組成，其中執行董事一名，非執行董事一名，獨立非執行董事一名。戰略與投資決策委員會主任為執行董事詹純新先生，委員包括邱中偉先生、王志樂先生。

報告期內，戰略與投資決策委員會未召開會議。

五、董事、監事及高級管理人員之薪酬及權益

(一) 薪酬情況

關於本公司董事、監事、高級管理人員年度薪酬情況，請見本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工基本情況」部分。

有關年內董事和監事年度報酬的進一步詳情載列於按照國際財務報告準則編製的財務報表附註7。

公司治理結構及企業管治報告

(二) 權益

董事、監事之服務合約及合約權益

本公司並無與任何董事或監事訂立在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止之服務合約。

董事、監事於合約中的權益

本公司各董事及監事並未直接或間接在於2013年度內或結束時仍然生效之本公司的任何重要合約中擁有重大權益。

董事、監事及高級管理人員之股份或債權證權益

本公司各董事、監事及高級管理人員於2013年12月31日持有的本公司股份權益已載列於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工基本情況」部分。

香港法規下董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團證券中擁有的權益或淡倉

於2013年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部分)的股份、相關股份或債權證，根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《香港上市規則》附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)的規定需要通知本公司和聯交所之權益或淡倉如下：

董事／監事姓名	權益性質	股份類別	股份數目	佔類別發行股份的比例 (%)
詹純新	實益擁有人	A股	5,152,036 (L)	0.0821
劉權	實益擁有人	A股	1,068,052 (L)	0.0170
劉馳	實益擁有人	A股	379,211 (L)	0.0060
羅安平	實益擁有人	A股	450,055 (L)	0.0072

附註：L：代表好倉

公司治理結構及企業管治報告

除上述所披露之外，於2013年12月31日，本公司各董事、監事及最高行政人員概無在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有任何須記錄於本公司根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2013年12月31日，本公司各董事、監事或最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下的子女概無持有可以認購本公司或其相關法團的股本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

董事、監事的證券交易活動

本公司已採納《標準守則》所載有關董事買賣本公司股份的守則條文。在向全體董事及監事作出具體查詢後確認，本公司全體董事及監事在2013年內全面遵守《標準守則》，本公司於報告期內並未發現任何關於董事或監事不全面遵守《標準守則》的情況。

六、核數師

天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所分別為本公司2013年度之境內和國際核數師。

該兩家會計師事務所為本公司財務報告提供審計服務，合計支付審計費為人民幣1,715萬元(含稅項及代墊費用)。本年度內，本公司就該兩家會計師事務所提供的非審計服務合計支付人民幣152萬元(含稅項及代墊費用)。審計服務主要包括2013年度本公司財務報表相關審計、中期財務報告審閱、內部控制審計及子公司法定審計。非審計服務主要包括相關財務諮詢及盡職調查。

天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所對本公司財務報表呈報所承擔責任的聲明分別載於境內審計師報告及國際核數師報告內。

七、公司秘書培訓

公司秘書申柯確認，已於二零一三年度接受不少於十五小時的相關專業培訓。

公司治理結構及企業管治報告

八、高級管理人員的考評及激勵情況

公司董事會薪酬與考核委員會根據高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性及行業相關崗位的薪酬水平，負責制定、審查公司薪酬計劃與方案，主要包括績效評價標準、程序及主要評價體系、獎勵和懲罰的主要方案和制度等，制定公司高級管理人員的考核標準，審查公司高級管理人員履行職責的情況，並依照考核標準及薪酬政策與方案進行年度績效考核。

公司董事會根據公司統一的薪酬管理制度及董事會薪酬與考核委員會年度績效考核情況，確定本年度在公司受薪的高級管理人員報酬標準。2013年度，公司高級管理人員的薪酬情況符合公司薪酬管理制度，未有違反公司薪酬管理制度及與公司薪酬管理制度不一致的情形發生。

九、關於績效評價與激勵約束機制

公司已建立和實施按崗位定職、定酬的薪酬體系，並以此對公司員工的業績和績效進行考評和獎勵。公司已建立公正、透明的績效評價標準和激勵約束機制，員工的聘任公開、透明，符合法律、法規的規定。

十、與股東及投資者關係

(一) 股東

本公司視股東周年大會為本公司年度內的一項重要活動，董事、監事和高級管理人員出席會議，並安排了股東提問時段，與股東直接交流溝通。

股東提請召開臨時股東大會及類別股東會議的權利

根據本公司《公司章程》，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會或類別股東會議，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或類別股東會議的書面反饋意見。

公司治理結構及企業管治報告

董事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。通知發出後，董事會不得再提出新的提案，未徵得提議股東的同意也不得再對股東大會召開的時間進行變更或推遲。

董事會不同意召開臨時股東大會或類別股東會議，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

股東因董事會和監事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

股東提出股東大會提案的權利

根據本公司《公司章程》，單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

關於股東權利的詳細規定請參見本公司《公司章程》。

倘股東有特別查詢或建議，可致函本公司的註冊地址予董事會或公司秘書或電郵至本公司。此外，股東如有任何有關其股份及股息之查詢，可以聯絡本公司的H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，其聯絡詳情已載於本年報之「公司基本情況簡介」內。

公司治理結構及企業管治報告

(二) 投資者

本公司致力於推動投資者關係工作開展，通過投資者關係熱線電話、電子郵件、投資者接待等方式，與投資者保持良好的溝通。

本公司於2013年接待投資者情況，請見本報告「董事會報告」中「報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表」。

新的一年，本公司將進一步加強與投資者的溝通，增加投資者對本公司的瞭解，同時也希望得到投資者更多的支持與關注。

十一、關於相關利益者

公司充分尊重和維護債權人、職工、消費者等其他利益相關者的合法權益，重視與相關利益者的積極合作，共同推動公司持續、健康地發展。

十二、關於關連交易

公司的關連交易公平、合理，決策程序合法、合規，交易價格均按照市場價格制定，並對定價依據予以充分披露。自香港上市後，本公司亦已嚴格遵守《香港上市規則》中對於關連交易的有關規定。詳情請見「重要事項」中「本年度公司重大關連交易情況」。

十三、關於信息披露與透明度

公司指定董事會秘書負責信息披露工作、接待股東來訪和諮詢；公司嚴格按照法律、法規和《公司章程》的規定，真實、準確、完整、及時地披露有關信息，切實做好投資者關係管理工作，確保所有股東公平的獲得信息；公司建立了年報信息披露重大差錯責任追究機制，加大了對年報信息披露責任人的問責力度，進一步提高年報信息披露質量和透明度。同時，公司董事會嚴格執行了《內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》。

公司治理結構及企業管治報告

十四、員工薪酬體系及退休福利

本公司僱員之薪酬包括薪金、花紅、津貼等。本公司僱員另可以享有醫療保險、房屋補貼、退休和其他福利。同時，依據相關法規，本公司參與相關政府機構推行的社會保險計劃，根據該計劃，本公司按照僱員的月薪一定比例繳納僱員的社會保險。

本公司提供的員工退休福利詳情載列於按國際財務報告準則編製的財務報告附註24。

十五、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1、本報告期年度股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
2012年年度股東大會	2013年06月18日	2012年年度報告的全文及摘要等十一項議案	全部獲得通過	2013年06月19日	2012年年度股東大會決議公告(編號：2013-030)在巨潮資訊網

2、本報告期臨時股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
2013年度第一次臨時股東大會	2013年03月25日	關於修訂境外子公司在境外發行債券方案的議案	獲得通過	2012年03月26日	2013年度第一次臨時股東大會決議公告(編號：2013-009)在巨潮資訊網

獨立核數師報告



致中聯重科股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

我們審核了列載於第87頁至第192頁的中聯重科股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下合稱「貴集團」)的合併財務報表，其包括於二零一三年十二月三十一日的合併資產負債表和公司資產負債表、截至二零一三年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表、合併股東權益變動表、合併現金流量表以及重要會計政策概要和其他附註。

貴公司董事對合併財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公允的合併財務報表。董事亦須負責其認為需要的使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致重大錯報的內部控制。

核數師的責任

我們的責任是在實施審核工作的基礎上對上述合併財務報表發表意見。本報告僅向全體股東報告，除此之外，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。

我們按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核。這些準則要求我們遵守職業道德規範，計劃及實施審核工作，以對上述合併財務報表是否不存有任何重大錯報獲取合理保證。

審核工作涉及實施程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露的審核證據。選擇的程序取決於核數師的判斷，包括對於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險的評估。在進行這些風險評估時，核數師考慮與公司編製及真實和公允地列報合併財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目

獨立核數師報告

的並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審核工作還包括評價董事所採用的會計政策的恰當性和所作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報。

我們相信，我們所獲得的審核證據是充分和適當的，為我們的審核意見提供了基礎。

意見

我們認為，上述合併財務報表已根據國際財務報告準則真實和公允地反應了 貴公司及 貴集團於二零一三年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港公司條例的要求作出披露。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

太子大廈八樓

遮打道10號

中國 香港

二零一四年三月二十八日

合併綜合收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

	附註	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
營業額	3	38,542	48,071
銷售及服務成本		(27,300)	(32,546)
毛利		11,242	15,525
其他收入及淨虧損	4	(49)	(101)
銷售費用		(3,631)	(3,376)
一般及管理費用		(2,701)	(2,368)
研發費用		(570)	(584)
經營收益		4,291	9,096
財務費用淨額	5(a)	195	(274)
應佔聯營公司的損益		41	36
稅前利潤	5	4,527	8,858
所得稅費用	6	(570)	(1,329)
本年度利潤		3,957	7,529
本年度其他綜合收益(已扣除稅項)			
未來將會被重分類至損益的項目：			
境外子公司財務報表換算差異		(51)	21
可供出售權益證券公允價值變動		(1)	—
本年度其他綜合收益合計		(52)	21
本年度綜合收益合計		3,905	7,550

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

合併綜合收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
本年度利潤歸屬於：			
本公司股東	9	3,844	7,330
非控股股東		113	199
本年度利潤		3,957	7,529
本年度綜合收益合計歸屬於：			
本公司股東		3,792	7,352
非控股股東		113	198
本年度綜合收益合計		3,905	7,550
每股基本及攤薄淨利潤(人民幣元)	10	0.50	0.95

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

合併資產負債表

於二零一三年十二月三十一日
(以人民幣列示)

	附註	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	6,847	6,112
預付租賃費		1,610	1,443
無形資產	13	1,320	1,288
商譽	14	1,796	1,803
聯營公司權益	15	195	188
其他金融資產		146	197
應收賬款及其他應收款	17	3,610	2,685
融資租賃應收款	18	7,407	10,458
抵押存款	19	974	1,061
遞延所得稅資產	23(b)	644	456
非流動資產合計		24,549	25,691
流動資產			
存貨	16	8,747	11,733
其他流動資產		306	231
應收賬款及其他應收款	17	26,569	19,939
融資租賃應收款	18	10,228	9,194
抵押存款	19	2,441	2,062
現金及現金等價物	20	16,657	20,084
流動資產合計		64,948	63,243
總資產合計		89,497	88,934
流動負債			
銀行及其他借款	21(a)	8,397	9,639
應付賬款及其他應付款	22	23,891	23,387
應付所得稅	23(a)	437	1,083
流動負債合計		32,725	34,109
流動資產淨額		32,223	29,134
總資產減流動負債		56,772	54,825

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

合併資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
非流動負債			
銀行及其他借款	21(b)	12,750	10,674
其他非流動負債	25	1,542	2,562
遞延所得稅負債	23(b)	468	440
非流動負債合計		14,760	13,676
淨資產		42,012	41,149
股本及儲備			
股本	26(a)	7,706	7,706
儲備	26(b)	33,873	33,056
本公司股東應佔權益		41,579	40,762
非控股股東權益		433	387
權益合計		42,012	41,149

董事會於二零一四年三月二十八日批准並授權簽發。

詹純新
董事長兼首席執行官

洪曉明
副總裁兼財務負責人

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

公司資產負債表

於二零一三年十二月三十一日
(以人民幣列示)

	附註	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	4,731	4,509
預付租賃費		994	869
無形資產	13	250	209
對子公司投資	33	11,771	11,264
對聯營公司權益	15	132	125
其他金融資產		143	194
應收賬款及其他應收款	17	3,584	2,665
抵押存款	19	353	409
遞延所得稅資產	23(b)	237	153
非流動資產合計		22,195	20,397
流動資產			
存貨	16	6,271	8,915
其他流動資產		306	231
應收賬款及其他應收款	17	32,895	31,604
抵押存款	19	1,531	1,464
現金及現金等價物	20	11,822	7,080
流動資產合計		52,825	49,294
總資產合計		75,020	69,691
流動負債			
銀行及其他借款	21(a)	4,371	4,700
應付賬款及其他應付款	22	24,431	21,556
應付所得稅	23(a)	404	851
流動負債合計		29,206	27,107
流動資產淨額		23,619	22,187
總資產減流動負債		45,814	42,584

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

公司資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
非流動負債			
銀行及其他借款	21(b)	5,050	3,237
其他非流動負債	25	221	170
非流動負債合計		5,271	3,407
淨資產		40,543	39,177
股本及儲備			
股本	26(a)	7,706	7,706
儲備	26(b)	32,837	31,471
權益合計		40,543	39,177

董事會於二零一四年三月二十八日批准並授權簽發。

詹純新
董事長兼首席執行官

洪曉明
副總裁兼財務負責人

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

合併股東權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

	歸屬於本公司股東的權益								
	法定					留存收益	合計	非控股 股東權益	權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	滙兌儲備	其他儲備				
	(附註 26(a))	(附註 26(b)(i))	(附註 26(b)(ii))	(附註 26(b)(iii))	(附註 26(b)(iv))	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2012年1月1日餘額	7,706	14,676	1,963	(81)	(2)	11,145	35,407	188	35,595
利潤分配(附註26(b)(ii))	—	—	650	—	—	(650)	—	—	—
現金股利(附註26(c))	—	—	—	—	—	(1,927)	(1,927)	—	(1,927)
非控股股東投入	—	(1)	—	—	—	—	(1)	49	48
收購非控股股東權益	—	(69)	—	—	—	—	(69)	(9)	(78)
子公司宣告予非控股股東股利	—	—	—	—	—	—	—	(39)	(39)
本年度綜合收益	—	—	—	22	—	7,330	7,352	198	7,550
於2012年12月31日									
及2013年1月1日餘額	7,706	14,606	2,613	(59)	(2)	15,898	40,762	387	41,149
利潤分配(附註26(b)(ii))	—	—	289	—	—	(289)	—	—	—
現金股利(附註26(c))	—	—	—	—	—	(1,541)	(1,541)	—	(1,541)
安全生產費專項儲備(附註35(b))	—	—	—	—	5	(5)	—	—	—
非控股股東投入	—	—	—	—	—	—	—	3	3
收購非控股股東權益	—	(1,434)	—	—	—	—	(1,434)	(43)	(1,477)
子公司宣告予非控股股東股利	—	—	—	—	—	—	—	(27)	(27)
本年度綜合收益	—	—	—	(51)	(1)	3,844	3,792	113	3,905
於2013年12月31日餘額	7,706	13,172	2,902	(110)	2	17,907	41,579	433	42,012

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

合併現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

附註	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
經營活動		
稅前利潤	4,527	8,858
調整：		
物業、廠房及設備折舊	459	407
預付租賃費攤銷	29	27
無形資產攤銷	74	68
應佔聯營公司損益	(41)	(36)
利息收入	(694)	(349)
利息支出	970	779
處置物業、廠房及設備和無形資產損失	22	19
出售子公司虧損	1	—
衍生金融工具公允價值估值變動(收益)/損失	(3)	18
物業、廠房及設備減值虧損	12	18
商譽減值虧損	25	18
	5,381	9,827
存貨減少/(增加)	3,041	(2,077)
應收賬款及其他應收款增加	(8,086)	(8,312)
融資租賃應收款減少	2,543	217
以公允市場價格向從事融資租賃應收款無追索 保理的銀行回購設備所支付的款項	18	(673)
向從事聯合租賃安排的第三方租賃公司 回購設備所支付的款項	30(a)	(64)
應付賬款及其他應付款(減少)/增加	(720)	4,613
營運所得現金	1,422	4,268
已付所得稅	(1,379)	(1,657)
經營活動所得現金淨額啓下	43	2,611

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

合併現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

附註	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
經營活動所得現金淨額承上	43	2,611
投資活動		
購入物業、廠房及設備	(853)	(1,635)
預付租賃費	(196)	(80)
購入無形資產	(89)	(119)
收到聯營公司現金股利	13	7
購入聯營公司權益及其他權益性投資	(22)	(258)
出售物業、廠房及設備和無形資產所得款項	51	67
出售子公司所得款項	2	—
已收利息	694	349
抵押存款的增加	(292)	(1,381)
投資活動所用現金淨額	(692)	(3,050)
融資活動		
新增銀行及其他借款	12,175	16,356
償還銀行及其他借款	(10,924)	(15,368)
已付利息	(956)	(717)
分派予本公司股東現金股利	(1,540)	(1,927)
子公司分派予非控股股東現金股利	(42)	(19)
非控股股東投入	2	56
購買非控股股東權益	(1,469)	(50)
發行擔保美元債所得現金淨額	—	6,181
融資活動(所用)/所得現金淨額	(2,754)	4,512
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(3,403)	4,073
年初的現金及現金等價物	20,084	16,002
匯率變動的影響	(24)	9
年末的現金及現金等價物	20	16,657

第96頁至第192頁的附註為本財務報表組成部分。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準

(a) 主要業務

中聯重科股份有限公司（「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。

(b) 公司組織架構

本公司於一九九九年八月三十一日由六家創始股東在中國發起設立，認繳股本為面值人民幣1元的普通股1億股。公司建立時，國有的建設部長沙建設機械研究院（「建機院」）持有本公司74.7%的權益，其他五名創始股東合共持有本公司25.3%的權益。上述股東稱為非公眾股東。

於二零零零年十月十二日，本公司在中國深圳證券交易所（「深交所」）完成向社會公開發行面值為人民幣1元的5,000萬股A股。本次發行總額佔本公司當時發行且流通總股本之33.3%。發行後，建機院與其他五名非公眾股東佔本公司權益分別下降至49.8%及16.9%。

由二零零一年至二零零四年，本公司為了擴大發行面，提高普通股的市場流通性，多次以紅股方式進行股份拆分。本公司的股本因此由人民幣1.5億元增加至人民幣5.07億元，直至二零零七年三月，當時本公司再次以紅股方式進行了股份拆分。

於二零零六年七月，公眾股股東通過了非公眾股東的股權分置改革提案，同意非公眾股東向公眾股東轉讓5,400萬A股，以換取本公司非公眾股東所持的股份實現全流通。股權分置改革後，建機院與其他五名非公眾股東佔本公司權益比例分別由49.8%及16.9%下降至41.9%及14.1%。同時公眾股東佔本公司權益比例由33.3%增加至44.0%。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準(續)

(b) 公司組織架構(續)

於二零零八年十二月，建機院獲准清算註銷，其持有的本公司41.9%的股份轉由建機院當時的股東持有，其中25.0%的股份轉至湖南省人民政府國有資產監督管理委員會(「湖南國資委」)，其餘16.9%的股份轉至建機院的其他四家股東。

於二零一零年二月，本公司完成了向9名機構投資者非公開發行297,954,705股A股。於二零一零年八月，本公司以發行股票股利方式進行股份拆分。股份拆分後，本公司股本增加至約人民幣49.28億元，含4,927,636,762股A股，其中湖南國資委佔本公司權益21.4%。

於二零一零年十二月二十三日，本公司在香港聯合交易所(「聯交所」)完成向機構投資者及社會公眾全球發售面值為人民幣1元的869,582,800股H股。就此，本公司國有股東湖南國資委及湖南發展集團轉讓86,958,280股A股至全國社保基金理事會，並以一比一的比例轉為H股。本公司完成全球發售後，股本增加至約人民幣57.97億元，含4,840,678,482股A股及956,541,080股H股，其中湖南國資委佔本公司16.77%權益。

於二零一一年一月五日，全球發售的承銷商全額行使了超額配售權，本公司因此額外發行130,437,400股面值為每股人民幣1元的H股。與此同時，湖南國資委及湖南發展集團合共轉讓13,043,740股A股至全國社保基金理事會，並以一比一的比例轉為H股。此次發行H股新股及A股轉為H股完成後，本公司股本增加至約人民幣59.28億元，含4,827,634,742股A股及1,100,022,220股H股。

於二零一一年六月三日，本公司以紅股形式進行股票分割，此次股票分割後，公司股本增加至約人民幣77.06億元，包括6,275,925,164股A股和1,430,028,886股H股，其中湖南國資委擁有16.19%的權益。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準(續)

(c) 呈報基準

(i) 遵循聲明

本財務報表是根據國際會計準則委員會頒佈的所有適用國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括個別國際財務報告準則，國際會計準則及相關的解釋公告。本財務報表亦符合香港公司條例和香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條例。本集團採用的重要會計政策彙編載於附註2。

國際會計準則委員會頒佈了多項在本集團之本會計年度開始生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則。其中，與本集團財務報告相關的新準則如下：

- 修訂的國際會計報告準則第1號「財務報表列報 — 其他綜合收益項目的列報」
- 國際財務報告準則第10號「合併財務報表」
- 國際財務報告準則第12號「在其他實體中權益的披露」
- 國際財務報告準則第13號「公允價值計量」
- 修訂的國際會計準則第19號「僱員福利」
- 國際會計準則第27號「單獨財務報表」
- 國際會計準則第28號「對聯營及合營企業的投資」
- 2009–2011期間國際財務報告準則年度修訂
- 修訂的國際財務報告準則第7號「金融工具：披露 — 金融資產和金融負債的抵消」

採用上述新增或者修訂的國際財務報告準則所帶來的影響如下所示：

修訂的國際會計準則第1號「財務報表列報 — 其他綜合收益項目的列報」

修訂的國際會計準則第1號要求企業將其他綜合收益中滿足某些條件將會在未來被重分類至損益的項目與不會被重分類至損益的項目分別列示。本集團合併財務報表中對其他綜合收益的列報據此進行了相應列示。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準(續)

(c) 呈報基準(續)

(i) 遵循聲明(續)

國際財務報告準則第10號「合併財務報表」

國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號「合併及單獨財務報表」與解釋公告第12號「合併報表—特殊目的實體」對編製合併財務報表的要求。為判斷是否應當將某一被投資方納入合併範圍，該準則引入單一控制模式，重點關注投資方是否對被投資方擁有權力，是否因參與被投資方的活動而承擔或有權獲得可變量回報，以及是否通過對被投資方行使權力而有能力影響所得到回報的金額。

由於採用國際財務報告準則第10號，本集團已改變其用以確定是否對被投資方擁有控制的會計政策。採用該準則並未導致本集團於二零一三年一月一日改變其對所涉實體是否擁有控制權的結論。

國際財務報告準則第12號「在其他實體中權益的披露」

國際財務報告準則第12號將實體在子公司、合營安排、聯營公司及未納入合併範圍的結構化實體中權益的全部披露要求歸集在一個獨立的準則中。國際財務報告準則第12號披露要求相較於此前的個別標準更為廣泛。在某種程度上此要求同樣適用本集團，本集團在附註15和附註33中作出相關披露。

國際財務報告準則第13號「公允價值計量」

國際財務報告準則第13號取代了各個別國際財務報告準則中的現有指引而為公允價值計量提供了統一的指引。該準則也包含對金融工具及非金融工具的公允價值計量全面的披露要求。在某種程度上此要求同樣適用本集團，本集團在附註28中作出相關披露。

2009-2011期間國際財務報告準則年度修訂

該等年度修訂包括對五項準則的修訂以及相應導致的對其他準則與解釋的修訂。採用此等修訂後對本集團之財務報表並無任何重大影響。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準(續)

(c) 呈報基準(續)

(i) 遵循聲明(續)

修訂的國際財務報告準則第7號「金融工具：披露—金融資產和金融負債的抵消」

該經修訂的準則為金融資產和金融負債的抵銷引入了新的披露要求。所有依據國際會計準則第32號「金融工具：列報」予以抵銷的金融工具，以及遵循涵蓋類似金融工具和交易的可執行的總互抵協議或類似協議的金融工具，無論其是否已依據國際會計準則第32號予以抵銷，均適用該新的披露要求。採用該經修訂的準則對本集團的中期財務報告未有影響，因為本集團並未抵銷任何金融工具，且未簽署依國際財務報告準則第7號須予披露的總互抵協議或類似協議。

採用經修訂的國際會計準則第19號、國際會計準則第27號以及國際會計準則第28號不會對集團的經營業績、財務狀況以及相關披露造成重大影響。

如附註34中所述，國際會計準則委員會頒佈了一系列新訂及經修訂的國際財務報告準則，這些準則於截至二零一三年十二月三十一日止年度尚未生效。本集團並未在編製本合併財務報表時提前採用這些國際財務報告準則。

(ii) 計量基礎

除了按公允價值而重新計量可供出售權益性證券和衍生金融工具外(附註2(h))，本合併財務報表是根據歷史成本基準計量。

(iii) 會計估計及判斷

管理層在根據國際財務報告會計準則編製合併財務報表時需要作出判斷、估計和假設，從而影響會計政策的採用和於財務報表截止日資產及負債的彙報數額及收入和支出彙報數額。估計可能有別於實際結果。

這些估計和假設須不斷作出審閱。會計估計的變更在相應的期間內確認，但若變更對以後期間產生影響時，於變更當期及以後期間均確認。

於應用國際財務報告準則時管理層所作對本財務報表具有重大影響的關鍵判斷以及其不確定性的主要來源已於附註32中披露。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策

編製財務報表時所採用的主要會計政策列示如下，這些政策於本財務報表所呈列期間並為本集團內所有實體一直貫徹應用。

(a) 企業合併

企業合併在購買日按購買法核算，購買日指控制權轉移至本集團當日。控制權指有權支配一個實體之財務及經營政策，從而自其業務中獲取利益。於評估是否擁有控制權時，本集團會考慮現時是否存在可行使之潛在表決權。

本集團通過以下方法確認購買日商譽：

- 收購對價之公允價值；加上
- 已確認的非控股股東在被收購方中的權益；加上
- 假如企業購買為分階段完成，則為現有於被收購方中所享有權益之公允價值；減去
- 獲得的可辨認資產與承擔的負債之淨額（通常按公允價值）。

當上述差額為負數，當即在損益表中確認併購收益。收購對價不包括結束既有關係的相關對價數額。此金額一般確認為當期損益。

本集團就企業合併中產生的交易成本（除與發行債務或權益性證券相關成本以外），在發生當期確認為費用。

任何或有對價在收購日以公允價值確認。假如該或有對價被分類為權益，則其公允價值不會被重新評估，而且對價結算時作為權益性交易進行核算。否則，或有對價之公允價值的期後變化應在當期損益中確認。

當以股份為基礎的支付獎勵（替代獎勵）需與被收購方僱員持有的獎勵（被收購方獎勵）交換而且與僱員的過往服務相關，在計量合併對價時，應當包括全部或部分收購方替代獎勵的金額。計算為合併對價的金額是基於與被收購方獎勵的市場價值相比於替代獎勵的市場價值，以及替代獎勵與過往和／或未來服務的相關程度。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(b) 子公司和非控股股東權益

子公司是指由本集團控制的實體。當本集團因參與被投資方活動而承擔或有權獲得可變量回報，以及通過對被投資方行駛權力而有能力影響所得到回報的金額時，則本集團控制了該企業。在評估本集團是否擁有該權力時，僅考慮本集團與被投資方相關的實質性權利(包括本集團自身所享有的及其他方所享有的實質性權利)。

子公司的財務報表由控制生效日起至控制結束日為止合併於合併財務報表中。集團內部往來結餘、交易及現金流，以及由集團內部往來交易產生的任何未實現利潤，已在合併時抵銷。未實現虧損的抵銷方法在不存在證據表明存在減值虧損的情況下與未實現利潤相同。

非控股股東權益指並非由本公司直接或通過子公司間接擁有的股本權益，同時本集團並未與此等權益持有人協議任何額外條款，使本集團作為一個整體須對這些權益承擔符合金融負債定義的合約責任。對於每一企業合併，本集團可選擇按照非控股股東權益的公允價值計量，或按在子公司可辨認淨資產中所佔的非控股股東權益份額計量。

在合併財務報表的股東權益項目中，非控股股東權益與本公司股東應佔權益分開列示。非控股股東享有的經營成果作為當期利潤與綜合收益在非控股股東與本公司股東之間分配的結果，於合併綜合收益表中列示。非控股股東權益持有人向本集團提供的貸款及其他合約義務根據負債性質在合併財務報表中以金融負債列示。

本集團對於子公司不喪失控制權的權益變化作為權益性交易核算。據此在合併權益中，對控股股東及非控股股東權益金額進行調整，以反映相關權益變化，對商譽不會做調整也不確認當期損益。

當本集團對子公司喪失控制權時，以處置本集團佔該子公司所有權益進行核算，並在損益中確認相應收益或虧損。在控制權喪失之日任何留存於先前子公司的權益以公允價值計量，該金額被確認為一項金融資產初始確認的公允價值(附註2(h))，或適當時該金額被確認為對聯營公司或合營企業的投資初始成本(附註2(c))。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(b) 子公司和非控股股東權益(續)

於本公司的資產負債表中，除持有待售(或包括於被分類為持有待售的處置組)外，對子公司的投資按成本減減值虧損列示(附註2(i))。

本集團的主要子公司的詳情載於附註33。

(c) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本公司對其財務和經營方針等不存在控制或共同控制關係，但具有重大影響的實體。

在合併財務報表中，除持有待售(或包括於被分類為持有待售的處置組)外，對聯營公司投資以權益法核算。在權益法下，投資以初始成本確認，並按本集團於收購日在被投資方可辨認淨資產所佔份額之公允價值超出投資成本(假如存在)部分，調整其賬面價值。此後，根據本集團在被投資方淨資產中所享有權益賬面價值的變化和對投資計提的減值虧損調整投資額賬面價值(附註2(d)及2(i))。任何收購日超出收購成本部分、本集團對被投資單位於收購後按持股比例享有的稅後經營成果及本年度發生的減值虧損、本集團對被投資單位於收購後按持股比例享有的其他綜合收益於合併綜合收益表中確認。

倘本集團應佔虧損超過其佔聯營公司的投資額，則本集團的權益將減至零，而除非本集團已承擔法定或推定責任或代有關聯營公司付款，否則不會繼續確認進一步虧損。就此而言，本集團對聯營公司的投資為按權益法計算的投資賬面值及實質上構成本集團對聯營公司投資淨額一部分的長期權益為準。

本集團與聯營公司之間進行交易所產生的未變現損益，均按本集團於聯營公司所佔權益的比率抵消；惟倘未實現虧損顯示轉讓資產出現減值，則有關未實現虧損會即時於綜合收益表確認。

除此以外，當本集團對聯營公司喪失重大影響，以處置本集團佔該被投資單位所有權益進行核算並在損益中確認相應收益或虧損。在重大影響喪失之日任何留存於先前被投資單位的權益以公允價值計量，該金額被確認為一項金融資產初始確認的公允價值(附註2(h))。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(c) 聯營公司(續)

於本公司的資產負債表中，除持有待售(或包括於被分類為持有待售的處置組)外，對聯營公司的投資按成本減減值虧損列示(附註2(i))。

(d) 商譽

商譽指以下項之超出部分：

(i) 收購對價之公允價值、被收購方中非控股股東之權益金額以及本集團先前持有被收購方權益的公允價值合計數；減去

(ii) 被收購方在收購日可辨認資產和負債之公允價值淨額

當(ii)大於(i)時，超出部分當即在損益中確認為併購收益。

商譽按成本減累計減值虧損列示。企業合併產生的商譽被分配至每一個預期受惠協同效應的現金產出單元或現金產出單元組，每年進行減值測試(附註2(i))。

商譽在其相關現金產出單元或現金產出單元組處置時予以轉出，以計算處置損益。

(e) 無形資產

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，如果開發形成的某項產品或工序等在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，則開發階段的支出便會予以資本化。上述資本化的開支包括材料成本、直接勞工成本，以及適當比例的間接成本及借貸成本(如適用)(附註2(p))。資本化的開發支出按成本減去累計攤銷額及減值虧損(附註2(i))於資產負債表列示。其他開發費用則在發生的期間內確認為費用。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(e) 無形資產(續)

其他無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值虧損(附註2(i))於資產負債表內列示。

無形資產攤銷以直線法按資產的預計可使用年限自損益表扣除。下列有固定可用年限的無形資產自可供使用當日起予以攤銷，而其預計可使用年限如下：

— 專有技術	14年
— 軟件、專利權及類似權利	4至10年
— 客戶關係	12年
— 資本化的開發支出	5年

攤銷期間及方法每年均進行覆核。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。這類無形資產不予以攤銷，但本集團在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明無形資產的使用壽命不再是不確定的，則估計其使用壽命，並在變更後按上述使用壽命有限的無形資產處理方法進行攤銷。

本集團使用壽命不確定的無形資產為商標權。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本扣除累計折舊及減值虧損(附註2(i))於資產負債表列示。資產的成本包括採購價及任何將資產變成現狀及運往現址作擬定用途的直接成本。當替代物業、廠房及設備項目部分的支出包含的未來經濟利益很可能流入本集團，且對現有資產產能水平有所提高，該項目部分的支出於發生時記入資產賬面價值。所有其他支出於發生時作為費用記入當期損益。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

在建工程是指興建中及待安裝的建築物、廠房及設備，並按成本減減值虧損(附註2(i))列示。成本包括直接建築成本、在建築期間的利息費用及被視為利息費用調整的相關借入資金的滙兌差額。

在建工程於達到預定可使用狀態時轉入物業、廠房及設備項目中。在建工程不計提折舊。

報廢或出售物業、廠房及設備所產生的盈虧，是以資產的出售淨收入與賬面值之間的差額確定，並在報廢或出售日確認為收入或支出。

折舊是根據各項資產下列的預計可使用年限，在扣除估計殘值後，按直線法沖銷其成本計提：

建築物	25至35年
機器及設備	10年
運輸設備	10年
辦公設備	5年

當物業、廠房及設備的各組成部分有不同的可使用年限，該資產的成本依照合理的基準分配於各組成部分並單獨計提折舊。資產的可使用年限及其殘值每年重新評估。

(g) 預付租賃費

預付租賃費是指向相關政府支付的土地使用權金額。土地使用權按成本減去計入費用的累計金額及減值虧損(附註2(i))列示。預付租賃費在土地使用權期限內按直線法進行攤銷，租賃期一般為40至70年。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(h) 金融工具

(i) 非衍生金融工具

非衍生金融工具包括權益性投資及債券投資、應收賬款及其他應收款、融資租賃應收款、現金及現金等價物、貸款及借款以及應付賬款及其他應付款。

並非按照公允價值損益計入當期損益的非衍生金融工具初始按公允價值加上任何直接交易費用確認。

本集團於成為金融工具合約的訂約方時確認該金融工具。當滿足下列條件之一時，本集團終止確認金融資產：

- 收取金融資產現金流量的合同權利終止；
- 將收取金融資產現金流量的權利轉移給另一方，同時將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- 既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

任何上述終止確認金融資產之利息(由本集團形成或保留)被確認為一項單獨的資產或負債。

若本集團於合約的指定責任已屆滿或已獲履行或已取消，則終止確認金融負債。

金融資產及負債僅於本集團有合法權利抵銷該金額並計劃按淨額基準結算，或在變現資產的同時清償負債時予以抵銷，並於資產負債表內呈列款項淨額。

權益性證券投資

對存在活躍市場報價的證券投資分類為可供出售權益性證券並按公允價值計量，一般公允價值即交易價格，除非有證據表明初始確認時的公允價值與交易價格不同，其中該公允價值為使用同類資產或負債在活躍市場中的報價來確定的公允價值，或是基於只使用來自可觀察市場之數據的估值技術確定的公允價值。於每一報告期末其公允價值的變動確認為其他綜合收益，並累計於權益的公允價值儲備中單獨列示。當上述投資終止確認或發生減值時，累積的收益或虧損由權益重分類至損益表。本集團在確定收購/出售投資時或當其到期時確認/終止確認該投資。不存在同類工具活躍市場價格，並且不能可靠評估其公允價值的權益性投資(聯營公司的權益除外)以成本減減值虧損於資產負債表列示(附註2(i))。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(h) 金融工具(續)

(i) 非衍生金融工具(續)

應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款以公允價值進行初始確認後按用實際利息法計算的已攤銷成本扣除呆壞賬減值虧損列示(附註2(i))，倘該等應收款項折現影響並不重大，則按成本減呆賬減值虧損列示(附註2(i))。

若收取應收款現金流的合同權利終止，或已將應收款所有權幾乎所有的風險和報酬轉移時，本集團終止確認該應收款。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手持現金、於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知現金額且價值變動風險不大的短期高流動投資，該投資在取得後三個月內到期。

帶息借款

帶息借款初始按公允價值減去應佔之交易成本確認。初始確認後，帶息借款以攤餘成本列賬，而成本與贖回價值之間的任何差異均以實際利率法於借款期內在損益表確認。

應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款以公允價值進行初始確認後按已攤銷成本列示。若折現影響並不重大則按成本列示。

(ii) 衍生金融工具

衍生金融工具以公允價值初始確認，相關交易費用直接計入當期損益。衍生金融工具以公允價值進行後續計量，公允價值變動直接計入當期損益。

若主合約及嵌入式衍生工具的經濟特徵及風險並無密切關係，與嵌入式衍生工具的條款相同的另一工具符合衍生工具的定義，兼且混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具，則嵌入式衍生工具與主合約分開並單獨核算。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(i) 資產減值

(ii) 權益性投資、應收賬款及其他應收款和融資租賃應收款的減值

本集團在資產負債表日，對權益性投資和其他以成本或攤餘成本計量或劃分為可供出售證券之流動和非流動應收款項進行覆核，以確定是否存在減值的客觀證據。減值的客觀證據包括本集團注意到有關以下一項或多項虧損事項的顯著數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或無法如期償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境有重大改變而對債務人有不利影響；及
- 權益工具投資的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本值。

如有任何這類證據存在，便會釐定並確認減值虧損：

- 就對在合併財務報表中以權益法計量的聯營公司權益(附註2(c))的減值虧損而言，以這些投資作為一個整體的可收回金額與於附註2(i)(ii)中披露的會計政策確定的賬面值的比較釐定減值虧損。如果按照附註2(i)(ii)所述的會計政策確定可收回值的估計發生有利的改變，減值虧損應予以轉回。
- 就不存在活躍市場報價並以成本列賬的權益性證券的減值虧損而言，以金融資產的賬面值與以同類金融資產以當時市場回報率折現(如果折現會造成重大的影響)的預計未來現金流量之間的差額計量，並計入損益。權益性證券的減值虧損不可轉回。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(i) 資產減值(續)

(i) 權益性投資、應收賬款及其他應收款和融資租賃應收款的減值(續)

- 就按攤餘成本列賬的應收賬款、應收票據及其他應收款、融資租賃應收款及其他金融資產的減值虧損而言，倘若折現影響重大，以賬面值與預計未來現金流量按金融資產原實際利率(即該等資產於初始確認時所用實際利率)折現的現值之間的差額計量。本集團首先評估單項重大的金融資產是否存在客觀的減值跡象。倘按攤餘成本列賬的金融資產具備類似信貸風險特徵，而且並無單獨評估為減值，則有關減值評估會採用組合方式進行。以組合方式進行減值評估的金融資產的未來現金流量根據與具有類似信貸風險特徵資產組的過往虧損情況及資產組的賬齡確定。

如其後期間減值虧損的金額減少，且該等減少與確認減值虧損後發生的事件有客觀關係，則減值虧損會於損益表內轉回，但轉回的減值虧損不應導致資產賬面值超過假設以往年度並無確認減值虧損所釐定的賬面值。

- 就可供出售權益性證券而言，已直接確認在公允價值儲備內的累積虧損將會從儲備中轉至損益表確認。須於損益表內確認累積虧損之金額是購入價(減除任何本金償還及攤銷)與現時公允價值二者之差額，再減除往年已於損益表內確認的減值損失。

有關已確認可供出售權益性證券的減值虧損，不能在損益表沖回。其後該資產之公允價值增加須直接在公允價值儲備內確認。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(i) 資產減值(續)

(i) 權益性投資、應收賬款及其他應收款和融資租賃應收款的減值(續)

減值虧損與相應資產直接沖銷，惟就可收回性成疑但並非機會渺茫的應收賬款及其他應收款及融資租賃應收款確認的減值虧損除外。在此情況下，呆賬減值虧損以撥備賬記錄。倘本集團認為收回的機會渺茫，則將視為不可收回的款項直接自應收賬款及其他應收款及融資租賃應收款對銷，並將撥備賬內有關金額轉回。倘之前計入撥備賬的款項於其後收回，則有關金額於撥備賬轉回。撥備賬的其他變動及其後所收回先前直接對銷的款項均於損益表確認。

(ii) 其他資產的減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的跡象，或者以前確認的減值虧損不再存在或者可能已減少(商譽除外)：

- 物業、廠房及設備；
- 預付租賃費；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 公司資產負債表中對子公司、聯營公司的投資

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(i) 資產減值(續)

(ii) 其他資產的減值(續)

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，以估計資產的可收回值。此外，對於商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，本集團至少每年估計其可收回值。

— 計算可收回值

可收回值是扣除出售成本後之公允價值與使用價值兩者中的較高者。在確定使用價值時，由資產產生的預期未來現金流量會採用當前市場評價已反映貨幣時間價值和該資產特有風險的稅前折現率，將其折現至現值。如果一項資產不會產生基本上獨立於其他資產所產生的現金流量，則按能獨立產生現金流量的最小資產組合確定可收回值，即現金產出單元。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產出單元的賬面值高於其可收回值，則會於損益表確認減值虧損。關於現金產出單元確認的減值虧損首先抵減分攤到該現金產出單元(或現金產出單元組)的商譽的賬面值，然後再根據該現金產出單元(或現金產出單元組)中各項資產的賬面值，按比例抵減。資產的賬面值不能減至低於扣除處置成本(若可計量)後之公允價值或使用價值(若可釐定)。

— 轉回減值虧損

假如過往用以確定可收回值的估計發生有利的改變，則減值虧損便予以轉回。對商譽的減值虧損不能轉回。

所轉回的減值虧損以假設在以往年度並無確認減值虧損而應已確認的資產賬面值為限，並於確認轉回的年度計入損益表。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(j) 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中較低者列示。

成本按加權平均成本法計算，包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至現址及達致現狀的成本。

可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。

存貨出售時，其賬面值於相關收益的確認期間確認為支出。撇減至可變現淨值的存貨數額及所有存貨虧損分別於進行撇減及產生虧損的期間確認為支出。存貨的任何撇減轉回於轉回期間確認為列作支出的存貨數額的減項。

(k) 員工福利

薪金、年度獎金、帶薪年假、指定供款退休金計劃及各項非貨幣福利成本在本集團僱員提供相關服務的年度內計提。倘延遲支付或結算會產生重大影響，則該等數額以現值列賬。關於本集團退休計劃的更多詳情請參見附註24。

在同時滿足下列條件時下列兩者孰早日，確認辭退福利：

- 本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- 企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

(l) 所得稅

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。除了將與企業合併或者直接計入股東權益的交易或者事項有關的所得稅影響計入其他綜合收益或直接計入權益外，當期稅項及遞延所得稅資產和負債的變動於當期損益表內確認。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，根據稅法規定的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的任何調整。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(i) 所得稅(續)

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款遞減。

除若干少數例外情況外，所有遞延所得稅負債及遞延所得稅資產(僅限於可能獲得能利用該遞延所得稅資產來抵扣的未來應稅溢利)均會確認。據以確認可抵扣暫時性差異所產生遞延所得稅資產的未來應稅溢利包括轉回當前存在應納稅暫時性差異所產生的數額；惟該等差異須與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計轉回的同一期間或遞延所得稅資產所產生可抵扣虧損可向後期或前期結轉的期間內轉回。考慮當前應納稅暫時性差異是否足以支持確認未利用可抵扣虧損與稅款遞減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用統一原則，即差異是否與同一稅務機關及同一應稅實體有關，以及是否預期於可抵扣虧損或稅款抵減的同一期間內轉回。

下述暫時性差異為不確認遞延所得稅資產和負債的少數例外情況：不得抵扣的商譽；資產或負債的初始確認既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(在非企業合併交易中)；及對子公司的投資所引起的暫時性差異，包括本集團可控制轉回時間的，而且很可能不會於可見將來轉回的應納稅差異以及可抵扣差異，但未來很可能轉回的可抵扣差異則不屬例外情況。

遞延稅額乃按照資產與負債賬面值的預期變現或清償方式，以結算日已生效或實質上已生效的稅率計量。遞延所得稅資產與負債均不折現計算。

在資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(l) 所得稅(續)

當期所得稅和遞延所得稅結餘及其變動分別列示，不予以抵消。當期所得稅資產及遞延所得稅資產僅在本集團或本公司有法定權利以當期所得稅資產抵消當期所得稅負債，且符合以下附帶條件時，方可分別抵消當期所得稅負債及遞延所得稅負債：

- 就當期所得稅資產與負債而言，本集團或本公司計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產與清償該負債；或
- 就遞延所得稅資產與負債而言，該等資產與負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體，該等實體計劃在日後每個預期有大額遞延所得稅負債清償或大額遞延所得稅資產收回的期間內，按淨額基準變現當期所得稅資產及清償當期所得稅負債，或同時變現該資產及清償該負債。

(m) 提供財務擔保、撥備及或然負債

(i) 提供財務擔保

財務擔保乃要求提供人(即擔保人)就擔保受益人(持有人)因特定債務人未能根據債務工具之條款於到期時付款而蒙受之損失，而向持有人支付特定款項之合約。

倘本集團提供財務擔保，該擔保之公允價值在應付賬款和其他應付款中初始確認為遞延收益。對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。倘在提供該擔保時已收取或應收對價，則該對價金額根據本集團適用於該類資產之政策而予以確認。倘並無收取或不會收取有關對價，則於初始確認遞延收益時，直接於損益表列支為費用。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(m) 提供財務擔保、撥備及或然負債(續)

(i) 提供財務擔保(續)

初始確認為遞延收益的擔保款額作為提供財務擔保收入按擔保年期於損益表攤銷。此外，倘(i)擔保持有人有可能根據擔保要求本集團還款；及(ii)向本集團索償之金額預期超過現時於有關擔保之應付賬款及其他應付款(即初始確認之金額)減累計攤銷，則撥備根據附註2(m)(ii)確認。

(ii) 其他撥備及或然負債

倘本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定的責任，並可能須為處理該責任而導致經濟利益流出，而且能夠作出可靠的估計時，則須為未能確定時間或數額的負債計提撥備。當數額涉及的時間價值重大時，則按預計履行義務所需開支的現值將撥備列賬。

倘很可能沒有經濟利益流出，或其金額不能可靠地估計，則將有關義務披露為或然負債，惟經濟效益流出的可能性極微則除外。如果本集團可能承擔的義務須視乎一項或多項未來事件之產生與否所決定，則此等義務亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極微則除外。

(n) 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量。收入在其金額及相關成本能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團、並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認：

(i) 產品銷售收入

收入於貨品所有權的主要風險及回報轉予客戶時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何交易折扣。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(n) 收入確認(續)

(ii) 融資租賃財務收入

當本集團為顧客提供機械產品融資租賃時，將確認所租出之機械產品按正常的銷售價格直接銷售所產生的損益，而財務收入則在租賃期內確認。融資租賃內含的財務收入於租賃期內按期確認，其金額根據期初未收回的融資租賃款本金與內含報酬率計算得到。為獲取融資租賃合同而支付的代理商佣金計入相應資產的賬面價值，並於租賃期內作為財務收入的調整數於損益表內確認。

(iii) 政府補助

倘可合理確信會收到政府補助且本集團符合政府補助的附帶條件，則會於資產負債表內初始按公允價值確認遞延收益。為補償本集團所產生開支的補助，於開支發生期間在損益表確認為其他收入。以補償本集團資產成本為目的的補助，於資產賬面價值中扣除，並以減少折舊費用的方式在資產可使用年限內於損益表中逐年確認。

(o) 外幣換算

本集團的列報貨幣是人民幣。本公司和在中國大陸的子公司的功能貨幣為人民幣，本集團在歐洲的子公司的功能貨幣為歐元；本集團在香港特別行政區的子公司主要的經營和融資活動均以美元結算，其功能貨幣為美元。

期間內的外幣交易按交易日即期外匯牌價換算為人民幣。外幣性資產及負債則按資產負債表日即期外匯牌價換算為人民幣。滙兌損益淨額於損益表財務費用中列示。

用外幣計價並以歷史成本作為計量基礎的非貨幣性資產及負債按交易日的滙率換算。用外幣計價並以公允價值為計量基礎的非貨幣性資產及負債按計算其公允價值日的滙率換算。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(o) 外幣換算(續)

在中國大陸境外子公司的經營成果按照交易日的近似滙率換算為人民幣。資產負債表項目採用資產負債表日的收盤滙率換算。換算所產生滙兌差額確認為其他綜合收益，其累計金額在權益中的滙兌儲備中單獨列示。

處置中國大陸境外企業時，該企業累計的外幣財務報表換算差額由股東權益重分類至損益表以確認處置損益。

(p) 財務收益及財務費用

財務收益由資金投資(含可供出售金融資產)利息收入、股利收入及可供出售金融資產處置收益組成。利息收入按實際利率法在對應的期間計入損益表。股利收入在本集團獲得收取股利的權利時確認，即相關證券的除息日。融資租賃財務收入確認為營業額(附註2(n)(ii))。融資租賃保理借款利息作為融資租賃收入的直接成本，列示為服務成本。

財務費用包括銀行及其他借款的利息支出。不符合資本化條件的借款費用，按實際利率法於損益表列支。

當符合資本化條件資產的支出已經開始、相關借款費用已經發生及為使該資產達到擬定用途或可供銷售狀態的必要活動已經開始，借款費用開始資本化，計入符合資本化條件的資產成本組成部分。若為使該資產達到擬定用途或可供銷售狀態的必要活動中斷或大致完成，則借款費用的資本化暫停或停止。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(q) 租賃

若本集團認為一項安排(包括一項或一系列交易)賦予於議定時間內使用一項或多項特定資產的權利並支付一筆或多筆款項作為回報，則該項安排屬於或包括一項租賃。有關認定工作根據對安排內容的評估進行，無論是否採用租賃的法律形式而訂立。

(i) 分類

若租賃將所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則分類為融資租賃。如果租賃不會將所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則分類為經營租賃。

(ii) 融資租賃租出資產

當本集團向顧客提供機械產品融資租賃時，乃按本集團於租約的投資淨額於資產負債表列賬為應收融資租賃款。融資租賃財務收入的計量參照附註2(n)(ii)所述之會計政策。應收融資租賃款減值虧損的計量參照附註2(i)所述之會計政策。

(iii) 經營租賃租入資產

本集團經營租賃下使用的資產，根據支付的租賃款於租賃期所涵蓋的會計期間等額於損益表列支。

(r) 股利

股利在宣派時確認為負債。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(s) 關聯方

就本財務報表而言，倘個人或實體符合下列條件則視為本集團的關聯方。

(a) 個人若有下列情況之一，則該個人或該個人之近親視為本集團關聯方：

- (i) 對本集團具控制或聯合控制；
- (ii) 對本集團具重大影響；或
- (iii) 為本集團或其母公司主要管理層成員。

(b) 實體若屬下列情況之一，則該實體視為本集團關聯方：

- (i) 該實體與本集團為同一集團之成員(意指母公司、子公司、同母系子公司間彼此具有關係)。
- (ii) 一個實體為另一實體之聯營公司或合營公司(或為某集團中某成員之聯營公司或合營公司，而另一實體亦為該集團之成員)。
- (iii) 兩實體均為相同第三方之合資公司。
- (iv) 一個實體為第三方之合資企業而另一實體為該第三方之聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團關聯實體的員工福利所設的退休福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所列舉之個人控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所列舉之個人對該實體具重大影響或為該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員。

個人的近親指預期在與有關實體交易時影響該名人士或受該名人士影響的親屬。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策(續)

(t) 分部報告

業務分部及在財務報表中披露的每一分部項目的金額，由定期向本集團的主要經營決策者呈報的財務信息為基礎確定，這些信息被用以對各事業部和地域佈局進行資源配置及評價業績。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會合併披露，惟分部間有類似經濟特點且於產品性質、生產過程、客戶種類或類別、分銷產品所用方法以及監管環境性質方面類似則除外。並非個別重大之經營分部，如具備大部分上述條件，或會合併披露。

3 營業額

本集團主要研究、開發、生產、銷售和租賃混凝土機械、起重機械、環衛機械、路面及樁工機械和其他重型機械設備。

營業額是指扣除增值稅和商業折扣後，銷售及租賃本集團機械設備的收入。

公司營業額分類載列如下：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
產品銷售收入：		
混凝土機械	17,191	23,596
起重機械	12,479	14,132
環衛機械	3,282	3,034
路面及樁工機械	1,731	1,558
土方機械	772	2,269
其他機械產品	1,626	1,882
融資租賃收入	1,461	1,600
	38,542	48,071

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

4 其他收入及淨(虧損)/收益

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
政府補助(附註(a))	111	212
處置物業、廠房及設備和無形資產虧損	(22)	(19)
出售子公司虧損	(1)	—
應收賬款無追索保理成本(附註(b))	(125)	(298)
其他	(12)	4
	(49)	(101)

附註：

- (a) 政府補助主要包括運營補貼收入和其他補助。該等政府補助並無附帶未實現條件或或然事項。
- (b) 本集團就應收賬款向銀行及其他金融機構進行無追索保理，應收賬款無追索保理成本為應收賬款的賬面價值與保理所得的差額。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

5 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：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
財務收入：		
利息收入	(694)	(349)
衍生金融工具公允價值估值變動(收益)／損失	(3)	18
	(697)	(331)
財務費用：		
銀行及其他借款利息支出	970	756
淨滙兌收益	(468)	(151)
	502	605
	(195)	274

(b) 職工費用：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
薪金、工資及其他福利	3,029	3,074
退休計劃供款(附註24)	265	276
	3,294	3,350

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

5 稅前利潤(續)

(c) 其他：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
存貨銷售成本	27,295	32,437
物業、廠房及設備折舊(附註12)	459	407
預付租賃費攤銷	29	27
無形資產攤銷(附註13)	74	68
經營租賃費用	230	207
核數師酬金：		
— 核數服務	14	13
— 非核數服務	1	—
產品質保金(附註22(b))	156	180
減值虧損／(轉回)：		
— 應收賬款(附註17(c))	591	346
— 融資租賃應收款(附註18(c))	432	159
— 存貨	(49)	187
— 物業、廠房及設備(附註12)	12	18
— 商譽(附註14)	25	18

6 所得稅費用

合併綜合收益表內的所得稅費用包含：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
當期稅項 — 中國所得稅		
本年撥備	729	1,446
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅		
本年撥備	4	5
遞延稅項(附註23(b))		
暫時性差異的產生和轉回	(163)	(122)
	570	1,329

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

6 所得稅費用(續)

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：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
稅前利潤	4,527	8,858
按各管轄區法定稅率計算的 名義所得稅支出(附註(a))	1,132	2,215
不可抵扣的支出的稅務影響	23	26
非應稅收入的稅務影響	(26)	(37)
稅務減免的稅務影響(附註(b))	(390)	(730)
研發費用加計扣除的稅務影響(附註(c))	(169)	(145)
實際所得稅費用	570	1,329

附註：

- (a) 二零一三年中國法定企業所得稅稅率為25%(二零一二年：25%)。
本公司於意大利的子公司於二零一三年的所得稅稅率在27.5%至31.4%區間(二零一二年：27.5%至31.4%)。
本公司於香港特別行政區的子公司於二零一三年的香港利得稅稅率為16.5%(二零一二年：16.5%)。
- (b) 按照所得稅法及其相關規定，凡稅法上被認定為高新技術企業的公司享受15%的優惠稅率。二零一一年，本公司及某些子公司經覆核後再次被認定為高新技術企業，並於二零一一年至二零一三年享受15%的稅率。二零一三年另一子公司被認定為高新技術企業，並於二零一三年至二零一五年享受15%的稅率。此外，另有一家子公司被認定為軟件開發企業，於二零一三年至二零一四年免徵所得稅，二零一五年至二零一七年享受12.5%的稅率。
- (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%。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

7 董事及監事酬金

董事及監事酬金的詳情載列如下：

	董事及監事 酬金 人民幣千元	工資、 補貼及 各種福利 人民幣千元	獎金 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2013年12月31日止年度					
執行董事					
詹純新	—	1,342	1,342	16	2,700
劉權	—	792	792	16	1,600
非執行董事					
邱中偉	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
錢世政	120	—	—	—	120
連維增	120	—	—	—	120
王志樂	120	—	—	—	120
劉長琨	—	—	—	—	—
監事					
曹永剛	—	—	—	—	—
羅安平	—	542	542	16	1,100
劉馳	—	642	642	16	1,300
合計	360	3,318	3,318	64	7,060

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

7 董事及監事酬金(續)

	董事及監事 酬金 人民幣千元	工資、 補貼及 各種福利 人民幣千元	獎金 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2012年12月31日止年度					
執行董事					
詹純新	—	1,342	1,342	16	2,700
劉權	—	792	792	16	1,600
非執行董事					
邱中偉	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
錢世政	120	—	—	—	120
連維增	120	—	—	—	120
王志樂	120	—	—	—	120
劉長琨	—	—	—	—	—
監事					
曹永剛	—	—	—	—	—
羅安平	—	542	542	16	1,100
劉馳	—	642	642	16	1,300
合計	360	3,318	3,318	64	7,060

這些董事及監事本年度未收取作為鼓勵加盟的酬金或離職補償，也無豁免任何酬金(二零一二年：無)。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

8 最高酬金人士

在本集團五位酬金最高的人士中，兩位(二零一二年：兩位)為本公司的董事或監事，其酬金詳情已於附註7披露。其餘三位(二零一二年：三位)人士的酬金總額如下：

	2013 人民幣 千元	2012 人民幣 千元
工資、補貼及各種福利	5,152	5,152
退休計劃供款	48	48
	5,200	5,200

本集團的五位酬金最高人士中，非董事／監事僱員的酬金介乎下列範圍：

	2013 人數	2012 人數
人民幣1,500,001元-人民幣2,000,000元	3	3

這些僱員本年度未收取任何作為鼓勵加盟的酬金或離職補償，也無豁免任何酬金(二零一二年：無)。

9 歸屬於本公司股東的利潤

在本公司的個別財務報表中，截至二零一三年十二月三十一日止年度已確認歸屬於本公司股東的利潤為人民幣29.08億元(二零一二年：人民幣64.90億元)。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

10 每股基本及攤薄淨利潤

截至二零一三年十二月三十一日止年度的每股基本淨利潤乃根據本公司普通股股東應佔利潤人民幣38.44億元(二零一二年：人民幣73.30億元)，和二零一二年的加權平均已發行普通股股數77.06億股(二零一二年：77.06億股)計算。

於二零一三年十二月三十一日，本公司並無潛在攤薄普通股(二零一二年十二月三十一日：無)。

11 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。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

11 分部報告(續)

(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) 融資租賃分部：為客戶採購本公司及其他供貨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，包括物料輸送機械和系統分部、專用車輛及車橋產品。截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，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。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

11 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度以資源分配、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：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
呈報的分部收入：		
混凝土機械	17,191	23,596
起重機械	12,479	14,132
環衛機械	3,282	3,034
路面及樁工機械	1,731	1,558
土方機械	772	2,269
融資租賃服務	1,461	1,600
呈報分部收入合計	36,916	46,189
其他經營分部收入(附註)	1,626	1,882
合計	38,542	48,071
呈報的分部利潤：		
混凝土機械	4,568	8,007
起重機械	3,361	3,802
環衛機械	947	860
路面及樁工機械	562	652
土方機械	14	503
融資租賃服務	1,456	1,491
呈報分部利潤合計	10,908	15,315
其他經營分部利潤(附註)	334	210
合計	11,242	15,525

附註：

2013年，由於物料輸送機械和系統分部的相關數據金額不具重大，因而被包括於其他經營分部中，不再單獨列示。前期比較數字已重分類，以與當期列示相匹配。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

11 分部報告(續)

(b) 分部利潤調節

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
分部利潤合計	11,242	15,525
其他收入及淨虧損	(49)	(101)
銷售費用	(3,631)	(3,376)
一般及管理費用	(2,701)	(2,368)
研發費用	(570)	(584)
財務費用淨額	195	(274)
應佔聯營公司的損益	41	36
稅前合併利潤	4,527	8,858

(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，其地域數據沒有列示。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。

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
來自集團外部客戶的收入		
— 中國境內	35,755	45,300
— 中國境外	2,787	2,771
合計	38,542	48,071

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

11 分部報告(續)

(c) 地域資料(續)

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
特定非流動資產		
— 中國境內	8,255	7,389
— 中國境外，主要位於意大利	202	166
合計	8,457	7,555

12 物業、廠房及設備

本集團

	建築物 人民幣 百萬元	機器及 設備 人民幣 百萬元	運輸設備及 辦公設備 人民幣 百萬元	在建工程 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
成本：					
2012年1月1日結餘	2,665	1,965	653	784	6,067
添置	16	174	147	1,396	1,733
從在建工程轉入	427	186	21	(634)	—
處置變賣	(51)	(125)	(47)	(4)	(227)
外幣換算差異影響	1	10	3	—	14
2012年12月31日結餘	3,058	2,210	777	1,542	7,587
2013年1月1日結餘	3,058	2,210	777	1,542	7,587
添置	115	164	91	927	1,297
從在建工程轉入	625	332	42	(999)	—
處置變賣	(33)	(61)	(107)	—	(201)
外幣換算差異影響	—	4	1	—	5
2013年12月31日結餘	3,765	2,649	804	1,470	8,688

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

12 物業、廠房及設備(續)

本集團(續)

	建築物 人民幣 百萬元	機器及 設備 人民幣 百萬元	運輸設備及 辦公設備 人民幣 百萬元	在建工程 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
累計折舊及減值虧損：					
2012年1月1日結餘	(369)	(590)	(222)	—	(1,181)
年度折舊	(107)	(206)	(94)	—	(407)
年度減值虧損	(8)	(8)	(2)	—	(18)
處置變賣撥回	16	90	35	—	141
外幣換算差異影響	(1)	(8)	(1)	—	(10)
2012年12月31日結餘	(469)	(722)	(284)	—	(1,475)
2013年1月1日結餘	(469)	(722)	(284)	—	(1,475)
年度折舊	(118)	(236)	(105)	—	(459)
年度減值虧損	(3)	(8)	(1)	—	(12)
處置變賣撥回	6	42	62	—	110
外幣換算差異影響	—	(4)	(1)	—	(5)
2013年12月31日結餘	(584)	(928)	(329)	—	(1,841)
賬面淨值：					
2013年12月31日結餘	3,181	1,721	475	1,470	6,847
2012年12月31日結餘	2,589	1,488	493	1,542	6,112

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

12 物業、廠房及設備(續)

本公司

	建築物 人民幣 百萬元	機器及 設備 人民幣 百萬元	運輸設備及 辦公設備 人民幣 百萬元	在建工程 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
成本：					
2012年1月1日結餘	1,940	1,277	508	671	4,396
添置	7	108	122	1,044	1,281
從在建工程轉入	365	125	21	(511)	—
從子公司轉入	40	74	34	251	399
處置變賣	(45)	(35)	(23)	(4)	(107)
轉至子公司	(40)	(73)	(56)	(259)	(428)
2012年12月31日結餘	2,267	1,476	606	1,192	5,541
2013年1月1日結餘	2,267	1,476	606	1,192	5,541
添置	54	65	72	638	829
從在建工程轉入	558	174	38	(770)	—
從子公司轉入	4	36	14	191	245
處置變賣	(28)	(16)	(60)	—	(104)
轉至子公司	(166)	(108)	(35)	(202)	(511)
2013年12月31日結餘	2,689	1,627	635	1,049	6,000

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

12 物業、廠房及設備(續)

本公司(續)

	建築物 人民幣 百萬元	機器及 設備 人民幣 百萬元	運輸設備及 辦公設備 人民幣 百萬元	在建工程 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
累計折舊及減值虧損：					
2012年1月1日結餘	(258)	(380)	(172)	—	(810)
年度折舊	(71)	(130)	(71)	—	(272)
從子公司轉入	(9)	(25)	(9)	—	(43)
處置變賣撥回	13	22	15	—	50
轉至子公司	8	18	17	—	43
2012年12月31日結餘	(317)	(495)	(220)	—	(1,032)
2013年1月1日結餘	(317)	(495)	(220)	—	(1,032)
年度折舊	(80)	(149)	(79)	—	(308)
從子公司轉入	—	(12)	(6)	—	(18)
處置變賣撥回	5	8	34	—	47
轉至子公司	6	25	11	—	42
2013年12月31日結餘	(386)	(623)	(260)	—	(1,269)
賬面淨值：					
2013年12月31日結餘	2,303	1,004	375	1,049	4,731
2012年12月31日結餘	1,950	981	386	1,192	4,509

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

13 無形資產

本集團

	商標權 人民幣 百萬元	專有技術 人民幣 百萬元	軟件、 專利權及 類似權利 人民幣 百萬元	客戶關係 人民幣 百萬元	資本化的 開發支出 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
成本：						
2012年1月1日結餘	762	113	167	350	49	1,441
添置	—	17	81	—	21	119
處置	—	—	(2)	—	—	(2)
外幣換算差異影響	14	2	1	7	1	25
2012年12月31日結餘	776	132	247	357	71	1,583
2013年1月1日結餘	776	132	247	357	71	1,583
添置	—	9	68	—	17	94
外幣換算差異影響	9	1	1	4	1	16
2013年12月31日結餘	785	142	316	361	89	1,693
累計攤銷及減值虧損：						
2012年1月1日結餘	(37)	(20)	(45)	(94)	(29)	(225)
年度攤銷	—	(6)	(18)	(30)	(14)	(68)
處置撥回	—	—	2	—	—	2
外幣換算差異影響	—	—	—	(3)	(1)	(4)
2012年12月31日結餘	(37)	(26)	(61)	(127)	(44)	(295)
2013年1月1日結餘	(37)	(26)	(61)	(127)	(44)	(295)
年度攤銷	—	(8)	(23)	(29)	(14)	(74)
外幣換算差異影響	—	(1)	—	(2)	(1)	(4)
2013年12月31日結餘	(37)	(35)	(84)	(158)	(59)	(373)
賬面淨值：						
2013年12月31日結餘	748	107	232	203	30	1,320
2012年12月31日結餘	739	106	186	230	27	1,288

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

13 無形資產(續)

本公司

	商標權 人民幣 百萬元	專有技術 人民幣 百萬元	軟件、 專利權及 類似權利 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
成本：				
2012年1月1日結餘	36	34	126	196
添置	—	17	72	89
2012年12月31日結餘	36	51	198	285
2013年1月1日結餘	36	51	198	285
添置	—	9	51	60
2013年12月31日結餘	36	60	249	345
累計攤銷及減值虧損：				
2012年1月1日結餘	(36)	(1)	(24)	(61)
年度攤銷	—	—	(15)	(15)
2012年12月31日結餘	(36)	(1)	(39)	(76)
2013年1月1日結餘	(36)	(1)	(39)	(76)
年度攤銷	—	(3)	(16)	(19)
2013年12月31日結餘	(36)	(4)	(55)	(95)
賬面淨值：				
2013年12月31日結餘	—	56	194	250
2012年12月31日結餘	—	50	159	209

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

14 商譽

	本集團	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
1月1日結餘	1,803	1,793
減值損失	(25)	(18)
滙兌換算差異影響	18	28
12月31日結餘	1,796	1,803

商譽是由於收購以下實體而形成的：

公司名稱	收購日期	賬面價值	
		2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
Compagnia Italiana Forme Acciaio S.p.A (「CIFA」)	二零零八年九月	1,625	1,607
陝西中聯重科土方機械有限公司 (原名「陝西新黃工機械有限公司」)	二零零八年六月	135	135
湖南中聯重科車橋有限公司	二零零八年六月	12	12
中聯重科物料輸送設備有限公司 (原名「華泰重工製造有限公司」)	二零零八年七月	24	49
		1,796	1,803

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

14 商譽(續)

商譽減值測試

可收回值由使用價值確定，即根據管理層批准的財務預算之預計現金流量折現而得。現金流預測期為五年，稅前折現率在15.0%至22.0% (2012年：13.6%至21.8%)的區間內。折現率分別根據被收購方的加權平均資本成本確定，其反映了貨幣的時間價值和被投資方各自業務的特定風險。現金流量的預測考慮了歷史財務資料，被收購方的預期銷售增長率，市場前景以及其他可獲得的市場信息。以上假設基於管理層對特定市場的歷史經驗，並參考了外部信息資源。五年以後的現金流量根據3% (2012年：3%)的增長率推算，不高於各現金產出單元的所在行業的長期平均增長率。

二零一二年和二零一三年確認的商譽減值損失來自於本集團的物料輸送機械及系統現金產出單元。二零一二年本集團根據減值測試確認了1,800萬元的商譽減值損失。本年內，由於市場需求疲軟且復蘇的可能性較低，本集團進一步降低該現金產出單元銷售預期。二零一三年末進行的減值測試顯示，該現金產出單元的可收回值低於其賬面值人民幣2,500萬元，本集團據此進一步確認了商譽減值損失。

15 聯營公司權益

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
非上市權益投資(按成本)	—	—	132	125
應佔淨資產	195	188	—	—
	195	188	132	125

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

15 聯營公司權益(續)

以下表格載列了二零一三年十二月三十一日本集團主要聯營公司詳情：

公司名稱	已發行和 實繳資本 (百萬元)	本集團 實際持有 權益比例	主要業務
湖南泰嘉新材料科技股份有限公司	人民幣105	30%	機床及配件生產
湖北中聯重科工程起重機械有限公司	人民幣10	35%	起重機械銷售
新疆眾誠中聯工程起重機械有限公司	人民幣20	48%	起重機械銷售
湖南中聯工程起重機械有限公司	人民幣20	49%	起重機械銷售
江蘇和盛中聯工程起重機械有限公司	人民幣20	49%	起重機械銷售
內蒙古中聯工程起重機械有限公司	人民幣15	36%	起重機械銷售
寧夏致遠中聯工程起重機械有限公司	人民幣12	49%	起重機械銷售
山東益方中聯工程起重機械有限公司	人民幣30	44%	起重機械銷售
福建中聯至誠工程起重機械有限公司	人民幣15	47%	起重機械銷售
甘肅中聯東盛工程起重機械有限公司	人民幣15	49%	起重機械銷售
陝西雄圖中聯工程起重機械有限公司	人民幣18	40%	起重機械銷售
TOP Carbon S.r.l.	歐元4	49%	石墨零件生產
湖南中漢高分子材料科技有限公司	人民幣20	30%	機械塗料銷售
長沙中聯傳怡創業投資有限公司	人民幣30	25%	風險投資
長沙中聯智通非開挖技術有限公司	人民幣4	49%	非開挖機械生產
Zoomlion Japan Co., Ltd.	日元25	35%	混凝土機械銷售

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

15 聯營公司權益(續)

以上聯營公司從個別或從總體而言對本集團及本公司的本年度財務狀況和經營業績都不重大。以上所有聯營公司均採用權益法在合併報表中核算。

主要聯營公司經調整會計政策差異並調節至合併財務報表中賬面價值的財務信息披露如下：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
聯營公司財務數據		
流動資產	1,303	919
非流動資產	549	390
流動負債	1,111	714
非流動負債	104	91
所有者權益	637	504
收入	2,171	1,291
淨利潤	99	86
綜合收益合計	99	86
收到聯營公司現金股利	13	7
調節至本集團在聯營公司中的權益		
聯營公司淨資產合計	637	504
本集團實際持有權益比例	25%~ 49%	25%~49%
歸屬於本集團的聯營公司淨資產	195	188
合併財務報表中聯營公司權益的賬面價值	195	188

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

16 存貨

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
原材料	3,590	4,687	2,850	4,043
在製品	1,516	1,597	722	985
產成品	3,641	5,449	2,699	3,887
	8,747	11,733	6,271	8,915

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

17 應收賬款及其他應收款

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
應收款項(附註(a)和附註(b))	28,671	19,343	22,896	15,751
減：呆壞賬減值準備(附註(c))	(1,451)	(871)	(1,199)	(680)
	27,220	18,472	21,697	15,071
減：一年以上到期應收款項	(3,610)	(2,685)	(3,584)	(2,665)
	23,610	15,787	18,113	12,406
應收票據(附註(d))	848	1,721	580	1,241
	24,458	17,508	18,693	13,647
應收關聯方款項(附註31(b))	604	441	570	441
應收子公司款項	—	—	12,861	16,514
採購原材料預付款	251	565	116	362
預付費用	398	396	334	278
待抵扣增值稅	371	284	99	148
押金	125	150	117	82
其他	362	595	105	132
	26,569	19,939	32,895	31,604

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

17 應收賬款及其他應收款(續)

所有應收賬款及其他應收款(包括應收子公司款項)，除以下描述情況外，預期可於一年內收回或列支為費用。

(a) 信用條款及應收賬款保理

本集團賦予符合一定信用條件的客戶高至六十個月的按月分期付款。一年以上到期的分期付款參考近似可比條款和條件下與獨立借款人的借款利率為依據進行折現。截至二零一三年十二月三十一日止年度，年加權平均折現率約為6.15%(二零一二年：6.15%)。於二零一三年十二月三十一日，一年以上到期的應收賬款為人民幣36.10億元(二零一二年十二月三十一日：人民幣26.85億元)，已撇減未實現的利息收益人民幣2.85億元(二零一二年十二月三十一日：人民幣2.46億元)。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，向銀行及其他金融機構作無追索保理的應收賬款為人民幣20.21億元(二零一二年：人民幣48.30億元)，並未包含在上述餘額中。根據無追索保理協議規定，在銀行和其他金融機構依照設備銷售合同收回設備後，本集團將以公允市場價值回購該設備。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團未發生任何上述回購事項(二零一二年：無)。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

17 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 賬齡分析

應收款項(已扣除呆壞賬減值準備)於資產負債表日的按照開票日計算的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
一個月內	5,091	4,947	3,804	4,392
一個月至三個月	5,599	4,345	4,591	3,581
三個月至一年	11,392	7,826	8,757	6,038
一年至兩年	4,648	1,018	4,180	773
兩年至三年	379	251	303	226
三年至五年	111	85	62	61
	27,220	18,472	21,697	15,071

通常信用銷售的信用期為從開票日起計算一至三個月，客戶通常需支付產品價格15%至30%的首付款(二零一二年：10%至30%)。對於分期付款銷售，付款期通常為六至四十八個月(二零一二年：三至六十個月)，客戶通常需支付產品價格10%至30%的首付款(二零一二年：3%至40%)。

作為本集團一貫實施的控制程序，管理層對於在正常業務中授信的客戶監督其信用狀況。公司設立信用額度以期防範風險過於集中於某個單一客戶。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

17 應收賬款及其他應收款(續)

(c) 應收賬款減值

有關應收款項的減值乃採用撥備賬記錄，除非本集團確信可收回款項的機會微乎其微，於此情況下，減值虧損直接與應收款項沖銷(附註2(i))。

呆壞賬減值準備(包括個別認定和一般撥備)的變動情況如下：

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
1月1日結餘	(871)	(533)	(680)	(353)
確認的減值虧損	(591)	(346)	(528)	(328)
沖銷不可收回款項	11	8	9	1
12月31日結餘	(1,451)	(871)	(1,199)	(680)

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何已逾期但未減值的應收賬款(二零一二年十二月三十一日：無)。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

17 應收賬款及其他應收款(續)

- (d) 應收票據為銀行出具的短期承兌票據，一般期限為三至六個月，於到期時按票面金額全額收款。在歷史上，本集團沒有發生過應收票據信貸損失。本集團不時將應收票據背書予供應商以結算應付賬款。

於二零一三年十二月三十一日，本集團在附有追索權的條件下將部分銀行承兌票據背書予供應商，以結算同等金額的應付賬款。本集團已經同時全額終止確認上述應收票據和對供應商的應付賬款。這些被終止確認的應收票據將於資產負債表日後六個月內到期。董事認為本集團已轉移該票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，且已履行對供應商的支付義務，同時即使票據簽發銀行未能在到期日結算票據，根據中國相關的法律法規，本集團所需承擔的票據結算義務是有限的。本集團認為票據簽發銀行信譽良好，到期無法結算票據的可能性很低。於二零一三年十二月三十一日，如果票據簽發銀行未能在到期日結算票據，本集團所面臨的最大損失及未折現現金流出敞口，與本集團以票據背書支付於供應商的金額一致，為人民幣7.65億元(二零一二年十二月三十一日：人民幣8.14億元)。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，已向銀行貼現應收票據金額為人民幣63.27億元(二零一二年：無)，已將其所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移。由於本集團未繼續涉入被轉移資產，上述應收票據被終止確認。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

18 融資租賃應收款

	本集團	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
融資租賃應收款	19,515	21,499
未確認融資收益	(1,149)	(1,548)
	18,366	19,951
減：呆壞賬減值準備(附註(c))	(731)	(299)
	17,635	19,652
減：一年以上到期融資租賃應收款	(7,407)	(10,458)
一年以內到期的融資租賃應收款	10,228	9,194

本集團通過融資租賃子公司向購買本集團或其他供貨商機械產品的顧客提供設備融資租賃服務。根據融資租賃條款，本集團可以合理預計最低租賃款的可收回性，本集團根據租賃協議可能發生的不可補償費用金額不存在重大不確定性。本集團與承租方的融資租賃合同一般期限為二至五年(二零一二年：二至五年)。客戶通常需支付產品價格5%至25%的首付款(二零一二年：5%至20%)，並繳納產品價格1%至10%的保證金(二零一二年：1%至10%)。承租方在合同到期日有按象徵性價格購買租賃資產的選擇權，租賃機械的所有權隨即轉移給承租方。融資租賃條款對資產餘值不提供擔保。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，向銀行作無追索保理融資租賃應收款為人民幣67.59億元(二零一二年：人民幣165.18億元)，並未包含在上述餘額中。無追索保理協議規定，在銀行依照融資租賃協議收回租賃設備後，本集團將以公允市場價值回購該設備。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團共向銀行支付人民幣6.73億元(二零一二年：無)以回購設備及/或客戶未償欠款的對應產權。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

18 融資租賃應收款(續)

(a) 融資租賃應收款賬齡分析

相應各資產負債表日最低租賃款金額載列如下：

	本集團	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
最低租賃付款額現值		
一年以內	10,643	9,336
一年到兩年	3,726	5,373
兩年到三年	2,504	3,116
三年以上	1,493	2,126
	18,366	19,951
未確認融資收益		
一年以內	751	882
一年到兩年	230	405
兩年到三年	109	182
三年以上	59	79
	1,149	1,548
融資租賃應收款		
一年以內	11,394	10,218
一年到兩年	3,956	5,778
兩年到三年	2,613	3,298
三年以上	1,552	2,205
	19,515	21,499

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

18 融資租賃應收款(續)

(b) 逾期分析

資產負債表日逾期融資租賃應收款分析如下：

	本集團	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
未逾期	13,741	17,962
逾期一個月內	461	309
逾期一個月至三個月內	749	483
逾期三個月至一年內	2,126	1,086
逾期一年至兩年內	1,186	101
逾期兩年以上	103	10
逾期合計	4,625	1,989
	18,366	19,951
減：呆壞賬減值準備	(731)	(299)
	17,635	19,652

逾期賬款指到付款期後尚未支付的款項，包括僅逾期一天的應收款。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

18 融資租賃應收款(續)

(c) 融資租賃應收款減值

有關融資租賃應收款的減值乃採用撥備賬記錄，除非本集團確信可收回款項的機會微乎其微，於此情況下，減值虧損直接與應收款項沖銷(附註2(i))。

呆壞賬減值準備的變動情況如下：

	本集團	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
1月1日結餘	299	140
確認的減值虧損	432	159
12月31日結餘	731	299

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何已逾期但未減值的融資租賃應收款(二零一二年十二月三十一日：無)。

- (d) 本集團通過各種控制措施監控融資租賃所產生的信貸風險，詳情參見附註28(b)(ii)。若與融資租賃服務相關的經濟利益很有可能流入本集團，同時若適用時，相關的收入與成本能夠可靠計量，則融資租賃所產生的財務收入按照附註2(n)(ii)所載的會計政策確認。

19 抵押存款

抵押存款為銀行留置之現金，用於擔保本集團對供貨商開出之應付票據、本集團就若干客戶因購買本集團產品向銀行借款而本集團向此等銀行提供之擔保(附註30(a))以及附追索權的應收款項保理借款。於應付票據到期日(一般為三至六個月)或當客戶還清銀行借款或償還應收款項後，銀行存款的支取限制將會被解除。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

20 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
現金及銀行存款				
— 人民幣	15,310	15,462	11,523	6,951
— 美元	617	4,032	297	98
— 歐元	587	506	2	31
— 港幣	27	16	—	—
— 其他貨幣	116	68	—	—
	16,657	20,084	11,822	7,080

21 銀行及其他借款

(a) 短期銀行及其他借款：

	附註	本集團		本公司	
		2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
短期銀行抵押借款					
— 人民幣	(i)	832	135	832	—
— 歐元		—	8	—	—
短期銀行無抵押借款					
— 人民幣		10	—	10	—
— 日元		5	—	5	—
— 歐元		96	162	8	139
— 美元	(ii)	5,097	4,043	2,094	2,518
加：一年內到期的長期借款	21(b)	2,357	5,291	1,422	2,043
		8,397	9,639	4,371	4,700

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

21 銀行及其他借款(續)

(a) 短期銀行及其他借款(續)

附註：

- (i) 於二零一三年十二月三十一日，短期人民幣抵押借款由應收賬款作為抵押品，抵押品賬面價值為人民幣8.32億元（二零一二年十二月三十一日：由融資租賃應收款作為抵押品，抵押品賬面價值為人民幣1.35億元）。
- (ii) 於二零一三年十二月三十一日，等值人民幣21.34億元的短期美元無抵押借款（二零一二年十二月三十一日：人民幣5.03億元）之年利率為1.84%。該等短期借款需要符合有關本集團的財務限制條款。於二零一三年十二月三十一日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一三年十二月三十一日，其餘的等值人民幣29.63億元的短期美元無抵押借款（二零一二年十二月三十一日：人民幣35.40億元）之年利率為1.44%至2.54%不等。

(b) 長期銀行及其他借款：

	附註	本集團		本公司	
		2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
長期銀行抵押借款					
— 人民幣		—	929	—	—
— 歐元		—	1,497	—	—
長期銀行無抵押借款					
— 人民幣	(i)	1,282	600	1,282	600
— 歐元	(ii)	1,687	835	—	—
— 美元	(iii)	5,029	4,825	4,094	3,586
無抵押債券	(iv)	1,096	1,094	1,096	1,094
擔保美元債	(v)	6,013	6,185	—	—
		15,107	15,965	6,472	5,280
減：一年內到期的長期借款	21(a)	(2,357)	(5,291)	(1,422)	(2,043)
		12,750	10,674	5,050	3,237

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

21 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款(續)

附註：

- (i) 於二零一三年十二月三十一日，人民幣10.00億元的長期人民幣無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：人民幣4.00億元)之年利率為4.20%，按半年分期償還直至二零一五年。人民幣1.00億元的長期人民幣無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：無)之年利率為4.93%，按半年分期償還直至二零一六年。

其餘的人民幣1.82億元的長期人民幣無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：2.00億元)之年利率為4.93%，將於二零一五年到期償還。

- (ii) 於二零一三年十二月三十一日，等值人民幣16.84億元的長期歐元無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：人民幣8.31億元)之年利率為1.78%至2.08%不等，將於二零一六年六月到期償還。剩餘的等值人民幣300萬元的長期歐元無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：人民幣400萬元)按季度分期償還直至二零一七年。

- (iii) 於二零一三年十二月三十一日，等值人民幣9.33億元的長期美元無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：人民幣9.62億元)之年利率為3.24%，於資產負債表日後九個月內到期償還。該借款需要符合有關本集團的若干年度財務限制條款。於二零一三年十二月三十一日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一三年十二月三十一日，等值人民幣17.07億元的長期美元無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：無)之年利率為2.34%，按半年分期償還直至二零一六年。該借款需要符合有關本集團的若干年度財務限制條款。於二零一三年十二月三十一日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一三年十二月三十一日，等值人民幣2.74億元的長期美元無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：無)之年利率為3.00%，按半年分期償還直至二零一五年。該借款需要符合有關本集團的若干年度財務限制條款。於二零一三年十二月三十一日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一三年十二月三十一日，等值人民幣1.83億元的長期美元無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：無)之年利率為2.90%，將於二零一五年到期償還。該借款需要符合有關本集團的若干財務限制條款。於二零一三年十二月三十一日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

其餘的等值人民幣19.32億元的長期美元無抵押借款(二零一二年十二月三十一日：人民幣38.00億元)之年利率為1.24%至3.14%不等，於資產負債表日後三個月至三十二個月內到期償還。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

21 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款(續)

- (iv) 二零零八年四月，本公司向社會公眾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%，將於二零一六年四月到期。

債券持有人有權在債券存續期間第五年付息日，即二零一三年四月二十一日，將其持有的債券全部或部分以面值回售給本公司。截至回售登記日，本公司以面值向債券持有人回購債券計人民幣50,000元。其餘債券將於二零一六年四月到期。

- (v) 二零一二年四月，本公司的全資子公司 Zoomlion H.K. SPV Co., Limited 發行了面值為美元4億元(等值人民幣25.21億元)的五年期美元債券。該債券由本公司提供擔保，票面固定年利率為6.875%，於二零一七年四月到期。該債券從二零一二年十月起每半年付息一次，於每年四月及十月支付。

二零一二年十二月，Zoomlion H.K. SPV Co., Limited 發行了面值為美元6億元(等值人民幣37.73億元)的十年期美元債券。該債券由本公司提供擔保，票面固定年利率為6.125%，於二零二二年十二月到期。該債券從二零一三年六月起每半年付息一次，於每年六月及十二月支付。

- (c) 除上述附註21(a)(ii)及21(b)(iii)披露事項外，本集團的借款沒有任何財務限制條款。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

22 應付賬款及其他應付款

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
應付賬款	8,629	7,720	5,764	6,151
應付票據	7,027	5,763	6,818	5,640
應付賬款及應付票據合計(附註(a))	15,656	13,483	12,582	11,791
應付關聯方款項(附註31(b))	27	94	14	82
應付子公司款項	—	—	6,478	3,355
預收款項	1,066	1,225	829	776
應付物業·廠房及設備購置款	750	608	626	562
應付職工薪酬	676	713	433	504
應付增值稅	616	1,106	503	1,012
押金(附註25)	1,091	930	150	126
預提產品質保金(附註(b))	116	93	86	66
其他應交稅金	303	496	250	356
應付保理折扣(附註(c))	478	970	—	63
代銀行收取的款項(附註(d))	1,550	2,385	1,434	2,076
其他預提費用和其他應付款	1,562	1,284	1,046	787
	23,891	23,387	24,431	21,556

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

22 應付賬款及其他應付款(續)

附註：

(a) 應付賬款及應付票據於資產負債表日的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
一個月內到期或按要求付款	6,091	4,643	4,242	4,318
一個月至三個月內到期	4,760	5,120	4,254	4,343
三個月至六個月內到期	4,020	3,119	3,578	2,652
六個月至十二個月到期	785	601	508	478
	15,656	13,483	12,582	11,791

(b) 預提產品質保金

	本集團 人民幣 百萬元	本公司 人民幣 百萬元
2012年1月1日結餘	131	68
年度撥備	180	145
年度使用	(218)	(147)
2012年12月31日結餘	93	66
2013年1月1日結餘	93	66
年度撥備	156	130
年度使用	(133)	(110)
2013年12月31日結餘	116	86

當銷售產品時，本集團同時計提相應的產品質保金撥備。根據本集團銷售合同條款，大多在銷售日起三至二十四個月內，本集團負責解決產品的任何質量問題。對仍在質保期內的產品銷售，質保金撥備乃根據有關合同條款規定之預計清償額的最佳估計數額釐定。質保金撥備金額還考慮了本集團近年來的保修記錄，歷史保修數據以及權衡所有相關的可能性。

(c) 根據與銀行的協議，本集團就應收賬款進行無追索保理(參見附註17)所產生的折扣在未來一年內向銀行支付，就融資租賃應收款進行無追索保理(參見附註18)所產生的折扣在未來一至五年內分期支付。其中，未來一年之後將要支付的金額列示於「其他非流動負債」。

(d) 根據無追索保理協議，本集團進行無追保理後代銀行向客戶收取款項。上述餘額需於一年內支付予銀行。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

23 在資產負債表上的所得稅

(a) 在資產負債表上應付所得稅載列如下：

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
中國所得稅撥備	433	1,078	404	851
其他地區所得稅撥備	4	5	—	—
	437	1,083	404	851

(b) 遞延所得稅資產和負債

合併資產負債表中所確認之遞延所得稅資產／(負債)組成和年度變動情況載列如下：

本集團

2013年度

	2013年 1月1日 結餘 人民幣 百萬元	於損益表 確認 人民幣 百萬元	外幣換算 差異 人民幣 百萬元	2013年 12月31日 結餘 人民幣 百萬元
遞延所得稅資產來自：				
應收款項	213	192	—	405
存貨	43	(11)	—	32
預提費用	54	10	—	64
稅務虧損	74	34	1	109
其他	72	(39)	1	34
合計	456	186	2	644
遞延所得稅負債來自：				
物業、廠房及設備	(8)	3	—	(5)
無形資產	(338)	15	(4)	(327)
預付租賃費	(33)	—	—	(33)
其他	(61)	(41)	(1)	(103)
合計	(440)	(23)	(5)	(468)

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

23 在資產負債表上的所得稅(續)

(b) 遞延所得稅資產和負債(續)

2012年度

	2012年 1月1日 結餘 人民幣 百萬元	於損益表 確認 人民幣 百萬元	外幣換算 差異 人民幣 百萬元	2012年 12月31日 結餘 人民幣 百萬元
遞延所得稅資產來自：				
應收款項	109	103	1	213
存貨	35	8	—	43
預提費用	58	(5)	1	54
稅務虧損	73	1	—	74
其他	42	29	1	72
合計	317	136	3	456
遞延所得稅負債來自：				
物業、廠房及設備	(9)	1	—	(8)
無形資產	(349)	16	(5)	(338)
預付租賃費	(46)	15	(2)	(33)
其他	(14)	(46)	(1)	(61)
合計	(418)	(14)	(8)	(440)

於二零一三年十二月三十一日，本公司某些子公司預計其未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，因此對資產減值損失及稅務虧損產生的遞延所得稅資產人民幣1.24億元(二零一二年十二月三十一日：人民幣1.02億元)未予確認。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

23 在資產負債表上的所得稅(續)

(b) 遞延所得稅資產和負債(續)

本公司

2013年度

	2013年 1月1日 結餘 人民幣 百萬元	於損益表 確認 人民幣 百萬元	2013年 12月31日 結餘 人民幣 百萬元
遞延所得稅資產來自：			
應收款項	106	79	185
預提費用	31	9	40
其他	16	(4)	12
合計	153	84	237

2012年度

	2012年 1月1日 結餘 人民幣 百萬元	於損益表 確認 人民幣 百萬元	2012年 12月31日 結餘 人民幣 百萬元
遞延所得稅資產來自：			
應收款項	57	49	106
預提費用	41	(10)	31
其他	9	7	16
合計	107	46	153

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

24 員工福利計劃

按照中國法律法規，本公司及中國境內的子公司為員工參加了由各省、市政府組織的各種設定供款退休計劃。在一定的工資限額下，本集團按員工薪金、獎金及某些津貼的20%向退休計劃供款。參加計劃的員工退休後有權獲得相當於其退休時薪金某一固定比例的退休金。另外，根據意大利法律，CIFA及其意大利子公司必須每月按員工工資的13.5%繳納政府法定退休金。基於員工提供相應服務，向退休計劃供款於損益表列支(附註5(b))。除上述供款計劃之外，本集團沒有其他重大的與這些計劃有關的支付義務。

25 其他非流動負債

其他非流動負債主要包括向通過融資租賃(附註30(a))購買本集團產品的客戶收取的押金，向銀行進行無追索保理時產生的折扣應付款(附註22(c))，以及政府補助性質的遞延收益。作為信貸風險控制措施的一部分，本集團要求該等客戶支付押金，該押金將於客戶全額償還融資租賃款後歸還。預計一年以後歸還的客戶押金分類為其他非流動負債，預計一年以內歸還的客戶押金分類為流動負債——應付賬款及其他應付款。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

26 股本及儲備

(a) 股本

	本集團及本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
註冊股本		
6,275,925,164股A股，每股面值人民幣1元		
1,430,028,886股H股，每股面值人民幣1元		
(2012年：6,275,925,164股A股，每股面值人民幣1元		
1,430,028,886股H股，每股面值人民幣1元)	7,706	7,706
普通股，已發行及繳足：		
1月1日及12月31日結餘	7,706	7,706

普通股持有人享有獲得股利的權利，並在股東大會上享有一股一票的投票權。所有普通股對公司剩餘資產享有同等優先的權利。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

26 股本及儲備(續)

(b) 儲備

本集團各合併儲備科目年初餘額與年末餘額的變動情況已載於合併股東權益變動表中。本公司各儲備科目年初餘額及年末餘額的變動情況列示如下：

	本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
資本公積		
1月1日及12月31日結餘	14,648	14,648
法定盈餘公積		
1月1日結餘	2,612	1,962
利潤分配(附註26(b)(ii))	289	650
12月31日結餘	2,901	2,612
其他盈餘公積		
1月1日結餘	(2)	(2)
其他綜合收益	(1)	—
安全生產費專項儲備	1	—
12月31日結餘	(2)	(2)
留存收益		
1月1日結餘	14,213	10,300
利潤分配(附註26(b)(ii))	(289)	(650)
現金股利(附註26(c))	(1,541)	(1,927)
安全生產費專項儲備	(1)	—
本年度利潤	2,908	6,490
12月31日結餘	15,290	14,213
合計		
1月1日結餘	31,471	26,908
12月31日結餘	32,837	31,471

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

26 股本及儲備(續)

(b) 儲備(續)

(i) 資本公積

根據中國的法律法規，除非在清算時，否則資本公積不能用於分配於股東，但可用作擴大生產經營或根據股東現持股比例發行新股轉增資本或增加股東現有股票面值。

(ii) 法定盈餘公積

根據中國的法律法規及公司章程，本公司和在中國境內的子公司須從按中國會計準則及制度計算的淨利潤中提取10%作為法定盈餘公積金直至該公積金賬戶的結餘達到公司註冊資本的50%為止。法定盈餘公積須在向股東分配股利前提取。本公司對二零一三年度按中國會計準則及制度計算的當年淨利潤的10%提取盈餘公積人民幣2.89億元(二零一二年：人民幣6.5億元)。

除非公司清算，否則法定盈餘公積不能用於分配於股東。法定盈餘公積可以用作彌補以前年度虧損，亦可用作擴大生產經營或根據股東現持股比例發行新股轉增資本，或增加股東現有股票面值，但轉增資本後該賬戶的餘額不得低於註冊股本的25%。本集團境外子公司沒有上述提取法定盈餘公積的要求。

(iii) 滙兌儲備

滙兌儲備包括全部因將境外子公司的財務報表換算成人民幣而產生的外幣換算差異。該儲備按附註2(o)所述會計政策核算。

(iv) 公允價值儲備

公允價值儲備包含可供出售權益性證券於資產負債表日的公允價值的累計變動額，按照附註2(h)(i)和2(i)(i)所述的會計政策進行核算。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

26 股本及儲備(續)

(c) 現金股利

經二零一三年六月十八日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以總股本77.06億股為基數，派發二零一二年度現金紅利每股人民幣0.20元，共計人民幣15.41億元，其中15.40億已於二零一三年年底前支付，剩餘的100萬人民幣將於二零一四年支付。

經二零一二年六月二十九日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以總股本77.06億股為基數，派發二零一一年度現金紅利每股人民幣0.25元，共計人民幣19.27億元，並已於二零一二年年底前全部支付。

27 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保本集團持續經營之能力，根據風險大小來對產品和服務定價並按合理的成本獲得融資，繼續為股東及其他利益相關者帶來回報和利益。

本集團定期檢討管理其資本結構，以維持股東的高回報(可透過較高借貸水平達致)與穩健資本狀況所帶來的保障及優勢的平衡，並應因經濟狀況的變動調整資本結構。

本集團按經調整負債權益比率為基準監督資本結構。基於此目的，本集團將負債定義為銀行及其他借款總額減去附追索權的應收款項保理借款。管理層認為附追索權的應收款項保理借款雖不能夠滿足附註2(h)(i)中規定的終止確認條件，但是相關應收款項的剩餘風險較低。基於此，本集團在計算負債權益比率時不考慮附追索權的應收款項保理借款。權益定義為包括所有歸屬於本公司股東的權益。

於二零一三年，本集團的策略與二零一二年相比沒有變化，即將經調整的負債權益比率保持在100%以內的較低水平。為保持和調整本集團的資本架構，本集團或會調整分派予股東的股利金額、發行新股、回購股份、增加債務融資或出售資產以減少負債。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

27 資本管理(續)

於二零一三年十二月三十一日，經調整負債權益比率如下：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
短期銀行及其他借款	8,397	9,639
長期銀行及其他借款	12,750	10,674
	21,147	20,313
減：		
附追索權的應收款項保理借款	(832)	(1,064)
調整後負債金額	20,315	19,249
歸屬於本公司股東的權益合計	41,579	40,762
經調整的負債權益比率	49%	47%

28 金融工具 — 公允價值和風險管理

(a) 會計分類和公允價值

(i) 以公允價值計量的金融工具

公允價值層級

下表根據《國際財務報告準則》第13號「公允價值計量」中所定義的公允價值三個層級列示了本集團於資產負債表日持續計量的金融工具的公允價值。公允價值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的估值技術的輸入值，具體定義如下：

- 第一層級估值：僅運用第一層級輸入值計量的公允價值，即在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整之報價。
- 第二層級估值：僅運用第二層級輸入值計量的公允價值，即除第一層級輸入值外的可觀察輸入值，且未使用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值是指無法從市場數據中取得的輸入值。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(a) 會計分類和公允價值(續)

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

公允價值層級(續)

— 第三層級估值：運用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

本集團和本公司

	於2013年 12月31日 公允價值			
	於2013年12月31日公允價值分層計量			
	第一層	第二層	第三層	
經常性公允價值計量				
其他金融資產	4	4	—	—

	於2012年 12月31日 公允價值			
	於2012年12月31日公允價值分層計量			
	第一層	第二層	第三層	
經常性公允價值計量				
其他金融資產	5	5	—	—

截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，本集團金融工具第一層級和第二層級間沒有發生轉換，也無轉入／轉出第三層級。根據本集團政策，公允價值層級的轉換在發生當年的資產負債表日予以確認。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(a) 會計分類和公允價值(續)

(ii) 非以公允價值計量的金融工具的公允價值

截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日，除以下列示的金融工具及其賬面價值、公允價值和公允價值層級外，本集團及本公司以成本或攤餘成本計量的金融工具，其公允價值與賬面價值沒有重大差異：

本集團

	於2013年12月31日 公允價值分層計量						
	2013年 12月31日	2013年 12月31日				2012年 12月31日	2012年 12月31日
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層	賬面價值	公允價值
長期借款	7,998	8,009	—	8,009	—	8,686	8,636
債券	1,096	1,095	1,095	—	—	1,094	1,132
擔保美元債	6,013	5,898	5,898	—	—	6,185	6,525

本公司

	於2013年12月31日 公允價值分層計量						
	2013年 12月31日	2013年 12月31日				2012年 12月31日	2012年 12月31日
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層	賬面價值	公允價值
長期借款	5,376	5,387	—	5,387	—	4,186	4,186
債券	1,096	1,095	1,095	—	—	1,094	1,132

本集團長期銀行借款的公允價值依照按市場利率折現後的未來現金流量來進行估計的，二零一三年為5.4%至6.4%(二零一二年：5.6%至6.6%)。本集團債券及擔保美元債的公允價值以該債券在國內證券交易所或新加坡證券交易所的報價作為公允價值計量依據。

本集團持有的非上市權益證券沒有可供參考的市場價格作為依據，從而無法對其公允價值進行合理估計。因此，其以成本減減值虧損列示。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理

本集團有對以下來自於金融工具的風險敞口：

- 信貸風險(參閱(b)(ii))
- 流動性風險(參閱(b)(iii))
- 利率風險(參閱(b)(iv))
- 貨幣風險(參閱(b)(v))

(i) 風險管理框架

本公司董事會全面負責建立並監管本集團風險管理框架。管理層已成立風險控制委員會，負責制定和監督本集團風險管理政策。委員會定期向董事會彙報其工作。

本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團通過自有培訓和管理控制和程序，旨在建立具紀律性及建設性的控制環境，以使得所有僱員知曉自身的角色及責任。

本集團審計委員會負責監管管理層對風險管理政策及程序的遵守情況，並覆核風險管理框架在應對風險時的充分性。內部審計部門協助本集團審計委員會履行監督責任。內部審計部門會就風險管理控制與程序進行定期和專門的覆核，審計結果將會上報本集團的審計委員會。

(ii) 信貸風險

信貸風險是指金融工具涉及的顧客或對方無法履行合同項下的支付義務及源於本集團存放在金融機構的存款和對顧客的應收賬款對本集團造成財務損失的風險。

本集團的信貸風險主要來自銀行存款、應收賬款和其他應收款及融資租賃應收款、財務擔保和本集團已終止確認的附有追索權的已背書票據。此等金融資產及附註30(a)中披露的擔保義務的賬面價值，為本集團信貸風險的最大敞口。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(ii) 信貸風險(續)

就應收賬款及其他應收款而言，本集團對所有要求超過一定信用額度的客戶均會進行個別信貸評估。該等評估關注客戶過往償還到期款項的記錄及現時的還款能力，並會考慮有關客戶具體情況及其經營業務所在地的經濟環境。通常信用銷售的信用期為一至三個月(從開票日起計算)，客戶需支付產品價格15%至30%的首付款(二零一二年：10%至30%)。對於分期付款銷售，最長付款期為四十八個月(二零一二年：六十個月)，但客戶通常需支付產品價格10%至30%的首付款(二零一二年：3%至40%)。此外，信用評級較低的客戶還需提供諸如物業、機械設備或第三方保函等作為抵押。海外銷售需要購買信貸保險。某些客戶還會被要求以信用證進行結算。逾期三個月或以上的應收款交由風險控制部門跟進，由其通過法律訴訟和其他方式催收此等應收賬款。

就融資租賃應收款而言，個別信貸評估與信用銷售及分期付款銷售類似。該專門的風險控制委員會負責制定信貸風險管理政策，監督該政策的執行並制定租賃合同的重要條款，包括利率、租賃期及押金比例等。該風險控制委員會也在其授權的範圍內負責租賃合同的審批。信貸審核部、法務部、財務部和信息部分別負責在租賃交易前後的信貸風險管理。本集團信貸風險管理貫穿於租賃前調查、審批、租賃款催收及後續管理以及在客戶違約的情況下，收回並重新銷售租賃標的物。

銀行存款被放置於信貸級別較高的金融機構中。基於其信貸級別，管理層不認為對方不能履行義務。

本集團的信貸風險主要受單個客戶的特性影響。該等客戶經營所在地的產業及國家的固有風險對信貸風險有次要影響。於二零一三年十二月三十一日，本集團最大客戶的應收賬款佔應收賬款及應收票據總額的0.2%(二零一二年十二月三十一日：0.7%)，本集團前五大客戶的應收賬款佔應收賬款及應收票據總額的1.1%(二零一二年十二月三十一日：2.5%)。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(ii) 信貸風險(續)

更多關於本集團應收賬款及其他應收款信貸風險的量化信息請參見附註17。本集團融資租賃應收款逾期分析請參見附註18。

在正常業務交易中，本集團某些客戶會利用銀行按揭貸款、聯合租賃安排以及第三方金融機構提供的融資租賃安排購買本集團的機械產品。本集團為這些借款及融資服務提供擔保，如果客戶違約，本集團將向銀行及其他金融機構支付其未償還之本金及利息。

關於本集團提供此等擔保的風險，請參見附註30(a)。

(iii) 流動性風險

流動性風險是指本集團因無法履行義務支付現金和其他金融資產以償還金融負債而產生的風險。本集團應對流動性風險的政策是在正常和資金緊張的情況下，盡可能確保有足夠的現金儲備和保持一定水平的金融機構備用授信額度以償還到期債務，而不至於造成不可接受的損失或對本集團信譽的損害。

下表載列了本集團及本公司於資產負債表日的金融負債(不包含本集團已終止確認的附有追索權的已背書票據(詳情參見附註17(d))，基於未折現的現金流量(包括根據合同利率或資產負債表日適用的浮動利率計算的應付利息金額)的到期日分析，以及本集團及本公司被要求償還這些負債的最早日期。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(iii) 流動性風險(續)

本集團

	於2013年12月31日					
	賬面值 人民幣 百萬元	未折現的 合同現金 流量總額 人民幣 百萬元	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
			或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
			人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
銀行及其他借款	21,147	24,464	6,668	919	12,162	4,715
應付賬款及其他應付款	23,891	23,891	23,891	—	—	—
其他長期負債	1,542	1,572	—	862	632	78
	46,580	49,927	30,559	1,781	12,794	4,793
提供的財務擔保 最高擔保額		17,712	17,712	—	—	—

	於2012年12月31日					
	賬面值 人民幣 百萬元	未折現的 合同現金 流量總額 人民幣 百萬元	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
			或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
			人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
銀行及其他借款	20,313	24,034	9,325	3,602	6,237	4,870
應付賬款及其他應付款	23,387	23,387	23,387	—	—	—
其他長期負債	2,562	2,635	—	1,405	1,060	170
	46,262	50,056	32,712	5,007	7,297	5,040
提供的財務擔保 最高擔保額		13,277	13,277	—	—	—

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(iii) 流動性風險(續)

本公司

	於2013年12月31日					
	賬面值 人民幣 百萬元	未折現的 合同現金 流量總額 人民幣 百萬元	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
			或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
			人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
銀行及其他借款	9,421	9,749	3,115	532	6,102	—
應付賬款及其他應付款	24,431	24,431	24,431	—	—	—
其他長期負債	221	230	—	29	39	162
	34,073	34,410	27,546	561	6,141	162
提供的財務擔保						
最高擔保額		17,712	17,712	—	—	—

	於2012年12月31日					
	賬面值 人民幣 百萬元	未折現的 合同現金 流量總額 人民幣 百萬元	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
			或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
			人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
銀行及其他借款	7,937	8,512	3,881	2,222	2,409	—
應付賬款及其他應付款	21,556	21,556	21,556	—	—	—
其他長期負債	170	170	—	16	30	124
	29,663	30,238	25,437	2,238	2,439	124
提供的財務擔保						
最高擔保額		13,277	13,277	—	—	—

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(iii) 流動性風險(續)

管理層相信本集團持有的現金、來自經營活動的預期現金流量及自金融機構獲得的授信額度可以滿足本集團營運資金及償還到期短期債務、長期債務及其他支付義務的需求。

(iv) 利率風險

本集團的利率風險主要源自銀行存款、融資租賃應收款及長期及短期銀行及其他借款。按浮動利率或固定利率計算的帶息債務導致本集團分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。下表載列了本集團及本公司於二零一三年十二月三十一日銀行存款、融資租賃應收款及銀行及其他借款利率概況。

	本集團			
	2013		2012	
	加權平均利率 %	人民幣 百萬元	加權平均利率 %	人民幣 百萬元
固定利率金融工具：				
短期銀行及其他借款	3.4%	(154)	5.1%	(1,755)
長期銀行及其他借款	6.6%	(7,554)	6.7%	(6,334)
		(7,708)		(8,089)
浮動利率金融工具：				
銀行抵押存款	0.5%	3,415	0.5%	3,123
銀行存款	1.3%	16,657	1.0%	20,082
融資租賃應收款	6.5%	17,635	6.5%	19,652
短期銀行及其他借款	2.4%	(8,243)	3.0%	(7,884)
長期銀行及其他借款	2.7%	(5,196)	4.5%	(4,340)
		24,268		30,633
淨額		16,560		22,544

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(iv) 利率風險(續)

	本公司			
	2013		2012	
	加權平均利率 %	人民幣 百萬元	加權平均利率 %	人民幣 百萬元
固定利率金融工具：				
短期銀行及其他借款	3.0%	(56)	5.6%	(1,520)
長期銀行及其他借款	5.6%	(1,541)	3.5%	(148)
		(1,597)		(1,668)
浮動利率金融工具：				
銀行抵押存款	0.5%	1,884	0.5%	1,873
銀行存款	1.6%	11,822	1.6%	7,079
短期銀行及其他借款	3.1%	(4,315)	3.5%	(3,180)
長期銀行及其他借款	3.1%	(3,509)	4.4%	(3,089)
		5,882		2,683
淨額		4,285		1,015

於二零一三年十二月三十一日，假設其他所有變量保持不變，利率上升／下降100個基點將導致本集團的稅後利潤及留存收益增加／減少約人民幣2.09億元(二零一二年：人民幣2.22億元)。

該敏感性分析是基於利率變動發生於資產負債表日並應用於本集團於各資產負債表日承受利率風險的帶息負債上。上升／下降100個基點代表了管理層對截至下一資產負債表日止期間利率變動可能性的合理估計。該分析與二零一二年的分析是以相同基準作出的。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(v) 貨幣風險

本集團面對主要因外幣(即交易貨幣不同於功能貨幣)銷售、採購和借貸,以及由其形成的應收款項、應付款項、銀行及其他借款及現金結餘所產生貨幣風險。該風險敞口的貨幣主要由美元、港元、日元及歐元形成。

下表詳述本集團及本公司於資產負債表日因以有關實體功能貨幣以外之貨幣列報的已確認資產或負債而產生的貨幣風險敞口。出於呈列考慮,有關風險金額以年末即期匯率折算為人民幣載列,但因換算海外業務的財務報表為本集團列報貨幣而產生的外幣換算差異除外。

本集團

	外幣風險(以等值人民幣百萬元列示)							
	2013				2012			
	美元	歐元	日元	港元	美元	歐元	日元	港元
應收款項	379	65	44	—	345	144	221	—
現金及現金等價物	344	8	—	21	127	80	—	16
應付款項	(192)	(558)	(3)	(26)	(377)	(319)	(54)	—
銀行及其他借款	(6,188)	(17)	(5)	—	(8,007)	(139)	—	—
已確認的資產及負債產生的 風險敞口淨額	(5,657)	(502)	36	(5)	(7,912)	(234)	167	16

本公司

	外幣風險(以等值人民幣百萬元列示)							
	2013				2012			
	美元	歐元	日元	港元	美元	歐元	日元	港元
應收款項	316	40	16	—	295	80	178	—
現金及現金等價物	297	2	—	—	98	31	—	—
應付款項	(191)	(54)	—	—	(370)	(282)	(46)	—
銀行及其他借款	(6,187)	(8)	(5)	—	(6,104)	(139)	—	—
已確認的資產及負債產生的 風險敞口淨額	(5,765)	(20)	11	—	(6,081)	(310)	132	—

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

28 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(v) 貨幣風險(續)

下表載列假設所有其他風險因素維持不變，本集團於資產負債表日存在重大貨幣風險的資產和負債因匯率改變而使本集團稅後利潤(及留存收益)及其他合併權益組成部分產生的變動影響。

	本集團			
	2013		2012	
	匯率增加 / 減少	對稅後利潤 及留存收益 的影響 人民幣百萬元	匯率增加 / 減少	對稅後利潤 及留存收益 的影響 人民幣百萬元
美元	5%	(240)	5%	(336)
	-5%	240	-5%	336
歐元	5%	(21)	5%	(10)
	-5%	21	-5%	10
日元	5%	2	5%	7
	-5%	(2)	-5%	(7)
港元	5%	—	5%	1
	-5%	—	-5%	(1)

除以上披露金額外，本集團其他金融資產及負債基本是以個別實體的功能貨幣計量。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

29 承擔

(a) 資本承擔

於二零一三年十二月三十一日，本集團及本公司資本承擔載列如下：

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
已授權及已訂約				
— 物業、廠房及設備	623	545	391	434
— 無形資產	22	21	22	21
— 預付租賃費	66	10	66	10
	711	576	479	465
已授權但未訂約				
— 物業、廠房及設備	94	173	4	23
— 預付租賃費	—	390	—	390
	94	563	4	413

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

29 承擔(續)

(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。

於二零一三年十二月三十一日，經營租賃的未來最低租賃付款額載列如下：

	本集團		本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
一年以內	133	92	92	82
一至兩年	76	59	36	56
兩至三年	67	47	27	44
三至四年	47	42	19	41
四至五年	40	19	16	19
其後	37	26	37	26
	400	285	227	268

30 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，本集團為此等客戶的銀行借款金額提供擔保。根據擔保合同，若客戶違約，本集團將被要求收回作為按揭標的物的機械設備，並有權變賣機械設備保留任何變賣收入超過償還銀行借款之餘額。本集團於二零一三年十二月三十一日對該等擔保的最大敞口為人民幣150.44億元(二零一二年十二月三十一日：人民幣123.85億元)。擔保期限通常和銀行借款的年限一致，通常為1至5年。若被要求代償，依過往歷史，本集團能以與代償金額無重大差異之價格變賣抵債機械設備。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團根據擔保協議向銀行支付由於客戶違約所造成的設備回購款人民幣4.47億元(二零一二年：人民幣2.87億元)。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

30 或然負債(續)

(a) 財務擔保(續)

本集團某些與終端用戶簽訂的融資租賃合同由本集團之融資租賃子公司與一家第三方租賃公司聯合提供。根據聯合租賃安排，本集團為該第三方租賃公司提供擔保，若客戶違約，本集團將被要求向該租賃公司賠付客戶所欠租賃款中所享有之份額。同時，本集團有權收回並變賣作為出租標的物的機械設備，並保留任何變賣收入超過償付該租賃公司擔保款之餘額。本集團於二零一三年十二月三十一日對該等擔保的最大敞口為人民幣1.42億元(二零一二年十二月三十一日：8.92億元)。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為2至5年。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團根據擔保協議向第三方融資租賃公司支付由於客戶違約所造成的設備回購款人民幣6,400萬元(二零一二年：無)。

自二零一三年一月一日起，本集團的某些客戶通過第三方融資租賃公司提供的融資租賃服務來為其購買的本集團的機械產品進行融資。根據第三方融資租賃安排，本集團為該第三方租賃公司提供擔保，若客戶違約，本集團將被要求向租賃公司賠付客戶所欠的租賃款。同時，本集團有權收回並變賣作為出租標的物的機械設備，並保留任何變賣收入超過償付該租賃公司擔保款之餘額。本集團於二零一三年十二月三十一日對該等擔保的最大敞口為人民幣25.26億元(二零一二年十二月三十一日：無)。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為2至5年。截至二零一三年十二月三十一日止年度，根據擔保協議本集團未發生因終端用戶違約而支付設備回購款的情況(二零一二年：無)。

(b) 法律方面的或然負債

本集團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，訴訟及其他法律程序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。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

31 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
與聯營公司的交易：		
銷售產品	1,617	998
採購原材料和產成品	34	502

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。

(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／供貨商的信用期相若。

(c) 關鍵管理人員的酬金

關鍵管理人員是指有權利和責任直接或間接策劃、指導和控制本集團活動的人員，包括本集團的董事及監事。關鍵管理人員的酬金列報如下：

	2013 人民幣 千元	2012 人民幣 千元
短期員工福利	34,897	35,072
退休計劃供款	363	363
	35,260	35,435

上述的酬金已包含於附註5(b)「職工費用」中。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

31 關聯方交易(續)

(d) 退休計劃供款

本集團的員工退休福利計劃詳情列示於附註24。

32 會計估計及判斷

本集團的財政狀況和經營業績容易受到與編製財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。這些假設及估計是以管理層認為合理的過往經驗和其他不同因素作為基礎，而這些經驗和因素均為對未能從其他信息來源確定的事宜作出判斷的基礎。管理層會持續對這些估計作出評估。由於實際情況、環境和狀況的改變，實際結果可能有別於這些估計。

在審閱財務報表時，需要考慮的因素包括重要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素，以及狀況和假設變動對已彙報的業績的敏感程度等。重要會計政策載列於附註2。附註14載列了關於商譽減值的重大假設及風險因素。

管理層對會計估計及基本假設持續進行評估覆核。若發生會計估計變更，管理層在會計估計發生變更的當期及受到影響的未來期間對該變更予以確認。

其他會計估計如下：

(a) 應收賬款及融資租賃應收款減值

管理層就本集團的客戶無法付款時產生的估計虧損計提呆壞賬減值撥備。管理層以應收賬款的賬齡、客戶的信譽、擔保資產的預估公允價值和歷史沖銷記錄等數據作為估計的基礎。如果這些客戶的財務狀況惡化或者擔保資產的公允價值降低，實際沖銷數額將會高於估計數額，並可能對以後年度業績產生重大影響。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

32 會計估計及判斷(續)

(b) 預提產品質保金

如附註22(b)所載，本集團對產品提供質量保證，質保金撥備根據對仍在質保期內的產品銷售的有關合同條款規定而預計清償額的最佳估計數額。質保金撥備金額還考慮了本集團近年來
的保修記錄、歷史保修數據以及權衡所有相關的可能性。由於本集團不斷升級其產品設計並
推出新型號，因此近期的索賠經驗未必能反映未來的質保索賠。任何質保金撥備的增加和減
少都會影響以後年度的損益。

(c) 存貨減值

如附註2(j)所載，當存貨可變現淨值低於成本時，本集團將存貨價值減至其可變現淨值。本集
團根據近期銷售價格和市場需求預計來預估存貨的可變現淨值。然而，實際的存貨可變現淨
值可能與資產負債表日的預計金額有重大差異。

(d) 長期資產減值

若有跡象顯示無法收回長期資產的賬面值，有關資產可能視為減值，並根據附註2(i)(ii)所述有關
長期資產減值的會計政策確認減值虧損。本集團定期審核長期資產(包括物業、廠房及設備、
無形資產及對子公司及聯營公司投資)的賬面值，籍以評估可收回數額是否低於賬面值。當出
現顯示賬面金額可能無法收回的事件或情況，有關資產需進行減值測試。對於商譽及使用年
限不確定的商標權需至少每年年末進行減值測試。可收回數額為使用價值與扣除出售成本後
的公允價值兩者中的較高者。如果一項資產或其現金產出單元的賬面值超過其估計可收回金
額，則應確認資產減值損失。由於並不能隨時獲取本集團長期資產的公開市場價格，故準確
評估本集團的長期資產公允價值存在困難。在釐定使用價值時，預計資產產生的未來現金流
量貼現至現值，當中須對相關收入、經營成本及適用的貼現率作出重要判斷。管理層在釐定
可收回金額的合理數值時，會採用所有現成可供使用的信息，包括根據合理及可支持的假設
所作出的對於銷售額與經營成本的估計與預測。

有關估計的變動可能會對資產的賬面值產生重大影響，並可引致額外減值費用或於未來期間
作出減值轉回。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

32 會計估計及判斷(續)

(e) 折舊和攤銷

物業、廠房及設備均在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。管理層每年審閱資產的預計可使用年限及其殘值，以決定將記入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限及殘值是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術更新而釐定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

無形資產的攤銷根據各無形資產的預計可使用年限按直線法攤銷。管理層每年覆核預計可使用年限，以估計在報告期間內的攤銷費用。預計可使用年限根據預計使用期限內集團所能收到的經濟利益流入並考慮未來的市場需求情況，技術風險或功能的過時性，以及監管和社會環境的預期變化。如果以前年度預期有重大變更則將調整未來期間的攤銷費用。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

33 對子公司的投資

	本公司	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
非上市股份(按成本)	11,771	11,264

於二零一三年十二月三十一日，對本集團的業績或資產負債有重大影響的主要子公司之具體情況載列如下。除非另有說明，所持有的股份均為普通股。

公司名稱	已發行和 實繳資本 (百萬元)	所有者權益比例		主要業務
		本集團實際 持有比例	本公司持有 子公司持有	
Compagnia Italiana Forme Acciaio S.p.A. (「CIFA」)	歐元15	100% (附註)	— 100%	混凝土機械製造
陝西中聯重科土方機械 有限公司	人民幣474	100%	100% —	土方機械製造
湖南中聯重科車橋 有限公司	人民幣466	88.86%	88.86% —	汽車零件製造
中聯重科物料輸送設備 有限公司	人民幣100	97%	97% —	物料輸送機械製造
中聯重科融資租賃 (北京)有限公司	人民幣1,502	100%	100% —	建築設備及機械租賃
湖南中聯國際貿易 有限責任公司	人民幣50	100%	100% —	設備及機械貿易

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

33 對子公司的投資(續)

公司名稱	已發行和 實繳資本 (百萬元)	本集團實際 持有比例	所有者權益比例		主要業務
			本公司持有	子公司持有	
湖南特力液壓有限 責任公司	人民幣180	77.61%	77.61%	—	液壓產品製造
湖南中聯重科專用車 有限責任公司	人民幣69	100%	100%	—	特種車輛製造
中聯重科融資租賃 (中國)有限公司	美元280	100%	—	100%	設備及機械租賃
湖南中聯重科履帶 吊起重機有限公司	人民幣360	100%	100%	—	履帶吊起重機製造
湖南中聯重科結構件 有限責任公司	人民幣100	100%	100%	—	結構件製造
上海中聯重科樁工機械 有限公司	人民幣50	100%	100%	—	樁工機械製造
長沙中聯消防機械 有限公司	人民幣45	65%	65%	—	消防機械產品製造
長沙中聯重科環衛 機械有限公司	人民幣2,100	100%	100%	—	環衛機械製造

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

33 對子公司的投資(續)

公司名稱	已發行和 實繳資本 (百萬元)	本集團實際 持有比例	所有者權益比例		主要業務
			本公司持有	子公司持有	
湖南希法工程機械 有限公司	美元2	100%	—	100%	混凝土機械製造
湖南中聯重科智能技術 有限公司	人民幣50	100%	100%	—	機械軟件研究製造
湖南中聯重科混凝土機械 站類設備有限公司	人民幣451	100%	100%	—	混凝土機械製造
Zoomlion H.K. SPV Co., Limited	美元25	100%	—	100%	控股投資

除 CIFA 於意大利成立與經營外，其餘上述子公司均於中國成立與經營。以上所有子公司均為有限責任公司。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

33 對子公司的投資(續)

以下表格列示本集團擁有非控股股東權益之子公司之相關信息。滙總信息以內部子公司合併抵消前之金額列示：

	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
非控股股東權益佔比	3%~40%	3%~40%
流動資產	2,624	5,384
非流動資產	1,223	2,570
流動負債	(1,752)	(5,482)
非流動負債	(38)	(508)
淨資產	2,057	1,964
非控股股東權益賬面價值	432	387
收入	5,549	5,143
本年利潤	257	516
本年綜合收益總額	257	516
歸屬於非控股股東綜合收益	113	198
支付予非控股股東紅利	42	19

附註：

於二零一三年九月，董事會批准由本公司全資子公司 Zoomlion Overseas Investment Management (H.K.) Co., Ltd. 以現金完成了對 ZoomlionCifa (Hong Kong) Holdings Limited 非控股股東持有的40.68%的權益的收購，收購對價為美元2.36億元(等值人民幣14.51億元)，從而將持有 ZoomlionCifa (Hong Kong) Holdings Limited 全部已發行股本100%的權益，後者持有 CIFA 全部已發行股本100%的權益。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

34 已頒佈但尚未於截至二零一三年十二月三十一日止會計期間生效的經修訂的和新的會計準則以及解釋公告的可能影響

截至本財務報表簽發日，國際會計準則委員會頒佈了下述修訂後的和新的會計準則以及解釋公告，但尚未於截至二零一三年十二月三十一日止會計期間內生效：

於下列日期或之後開始的
會計年度生效

修訂的國際財務報告準則第10號，第12號和 國際會計準則第27號「投資權益」	二零一四年一月一日
修訂的國際會計準則第32號「金融工具：列報 — 金融資產和金融負債的抵消」	二零一四年一月一日
修訂的國際會計準則第36號「非金融資產可回收金額的披露」	二零一四年一月一日
修訂的國際會計準則第39號「衍生工具之更替及對沖會計法之 延續的修訂」	二零一四年一月一日
國際財務報告解釋公告第21號「稅費」	二零一四年一月一日
修訂的國際會計準則第19號「僱員福利： 定額受益計劃：僱員貢獻」	二零一四年七月一日
2010–2012期間國際財務報告準則年度修訂	二零一四年七月一日
2011–2013期間國際財務報告準則年度修訂	二零一四年七月一日
國際財務報告準則第9號「金融工具(2010)」	二零一五年一月一日
國際財務報告準則第9號「金融工具(2009)」	二零一五年一月一日
國際財務報告準則第14號「監管遞延賬戶」	二零一六年一月一日

本集團並未提前採用上述修訂，新的準則及解釋公告。管理層目前正在評估初次執行這些修訂的和新的會計準則以及解釋公告的影響，因此尚無法判斷執行這些修訂的和新的會計準則以及解釋公告對本集團的經營業績和財政狀況是否會造成重大影響。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

35 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節表

權益總額以及本期間綜合收益合計在中國企業會計準則下和國際財務報告準則下主要差異影響分析如下：

(a) 權益總額調節

	2013年 人民幣 百萬元	2012年 人民幣 百萬元
中國企業會計準則下權益總額	42,052	41,189
— 以前年度企業合併發生的併購成本	(40)	(40)
國際財務報告準則下權益總額	42,012	41,149

(b) 本集團本年度綜合收益合計調節

	2013年 人民幣 百萬元	2012年 人民幣 百萬元
根據中國企業會計準則呈報的年度綜合收益	3,900	7,550
— 專項儲備(附註)	5	—
根據國際財務報告準則呈報的年度綜合收益	3,905	7,550

附註：中國企業會計準則規定，按照國家規定提取的安全生產費專項儲備，記入當期損益並在所有者權益中反映。發生與安全生產相關的費用性支出時，直接沖減專項儲備。購置與安全生產相關的固定資產時，按照固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。在國際財務報告準則下，費用於發生時計入損益，固定資產按照相應的會計政策予以資本化並計提折舊。

(c) 本集團根據國際財務報告準則呈報的合併現金流量與根據中國企業會計準則呈報的合併現金流量無重大差異。

合併財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

36 資產負債表日後事項

(a) 二零一三年股利分配

根據二零一四年三月二十八日董事會決議，本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的期末股利為每股人民幣0.15元(二零一二年：人民幣0.20元)，共人民幣11.56億元(二零一二年：人民幣15.41億元)。上述提議尚待股東於年度股東大會批准。資產負債表日後提議發放的應付股利於資產負債表日尚未認定為負債。

