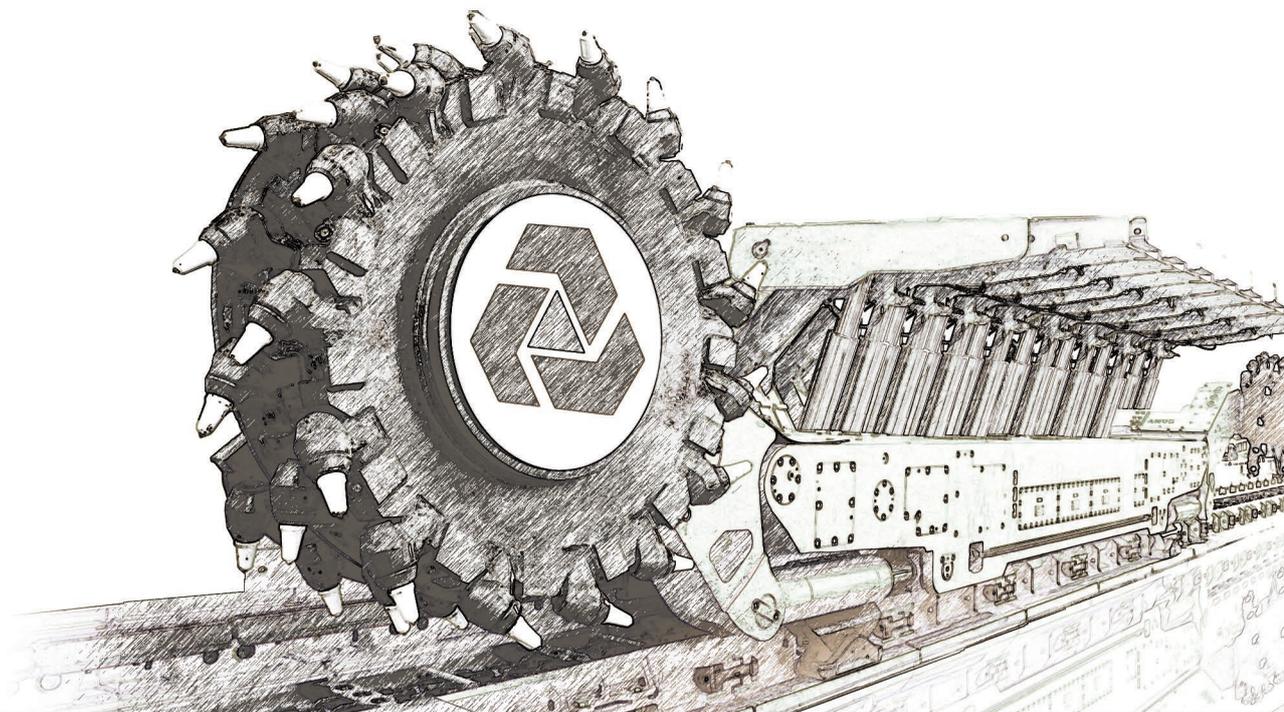




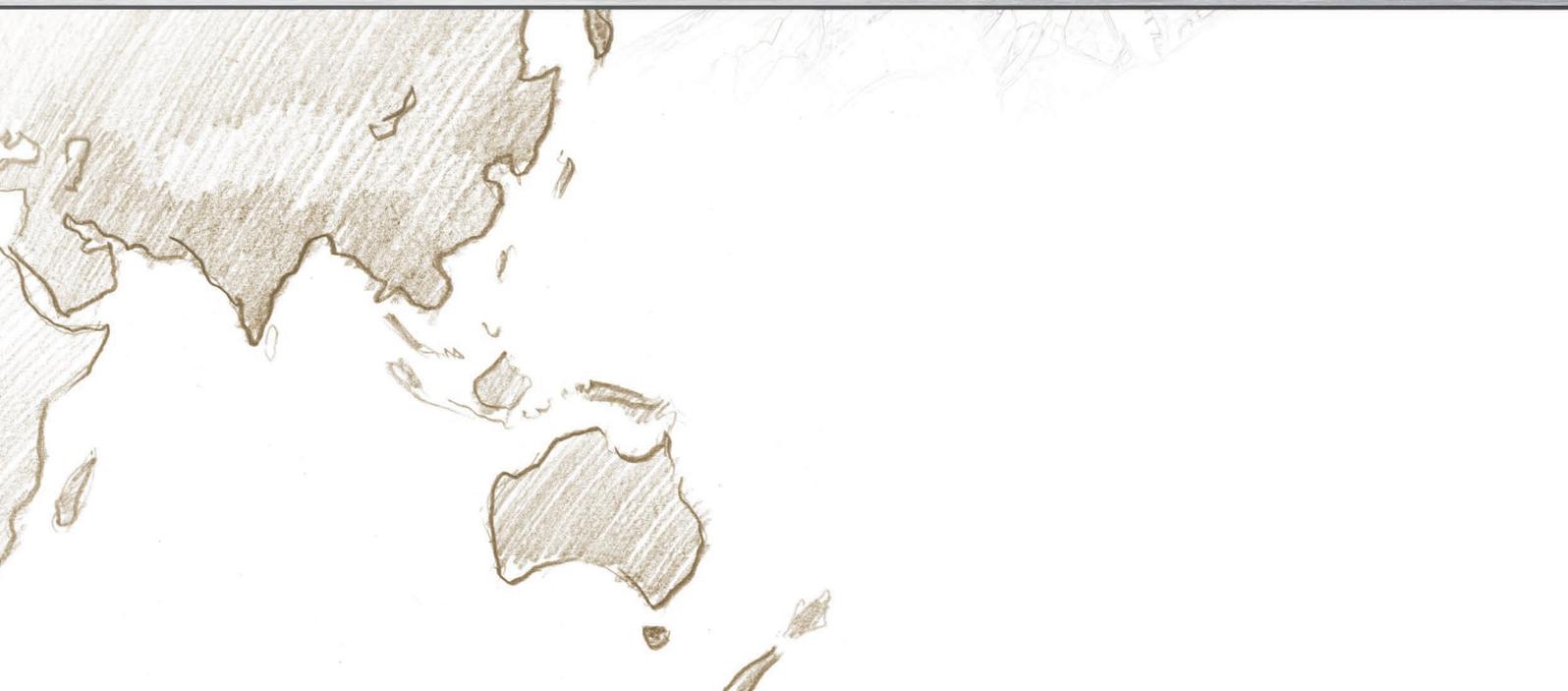
三一重裝國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：631



中期報告 **2014**





目錄

財務摘要	2
公司資料	3
董事長報告書	4
管理層討論與分析	7
權益披露	14
企業管治及一般信息	19
中期簡明綜合損益表	27
中期簡明綜合全面收益表	28
中期簡明綜合財務狀況表	29
中期簡明綜合權益變動報表	31
中期簡明綜合現金流量表	33
中期簡明綜合財務報表附註	34

(人民幣：千元)	截至6月30日止六個月		
	2014年 (未經審核)	2013年 (未經審核)	同比增長(%)
收入	1,444,328	1,663,239	-13.2%
毛利	549,152	636,355	-13.7%
除稅前溢利	244,188	330,634	-26.1%
淨利潤	206,581	295,106	-30.0%
本公司股東應佔溢利	203,285	295,064	-31.1%
本公司股東應佔溢利(剔除一次性項目和重估項目) ¹	203,285	295,064	-31.1%
資產總值	9,056,449	8,468,636	6.9%
權益總值	6,036,556	5,814,410	3.8%
經營活動現金流量	(30,335)	(141,625)	-
投資活動現金流量	235,838	(411,006)	-
籌資活動現金流量	(183,552)	(94,635)	-
每股溢利 ²			
— 基本	人民幣 0.07 元	人民幣0.10元	-
— 攤薄	人民幣 0.07 元	人民幣0.10元	-

(百分比)	截至6月30日止六個月		
	2014年	2013年	百分點增幅
毛利率	38.0%	38.3%	-0.3
本公司股東應佔溢利率 ³	14.1%	17.7%	-3.6
本公司股東應佔溢利率(剔除一次性項目和重估項目)	14.1%	17.7%	-3.6
資產周轉率	16.3%	20.2%	-3.9
資產負債率	33.3%	31.3%	2.0
平均總資產(人民幣：千元)	8,884,550	8,223,929	

1 本集團無一次性項目及重估項目。

2 截至2014年6月30日止六個月加權平均股數為3,041,025,000股普通股(截至2013年6月30日止六個月：3,086,611,744)，(詳見中期簡明綜合財務報表附註8)。

3 本公司股東應佔溢利除以銷售收入。

董事

執行董事

趙想章先生(主席)
毛中吾先生

非執行董事

向文波先生

獨立非執行董事

魏偉峰博士
許亞雄先生
吳育強先生

聯席公司秘書

胡濤先生(執行)
甘美霞女士

審核委員會

魏偉峰博士(主席)
許亞雄先生
吳育強先生

薪酬委員會

許亞雄先生(主席)
魏偉峰博士
吳育強先生

提名委員會

許亞雄先生(主席)
毛中吾先生
魏偉峰博士

戰略投資委員會

趙想章先生(主席)
毛中吾先生
魏偉峰博士
許亞雄先生
吳育強先生

註冊辦事處

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

香港主要營業地點

香港灣仔
分域街18號
捷利中心
13樓1301室

主要往來銀行

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

核數師

安永會計師事務所
執業會計師

法律顧問

奧睿律師事務所(香港法律顧問)
競天公誠律師事務所(中國法律顧問)

股票代碼

00631

香港股份過戶登記處

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

公司網址

www.sanyhe.com

投資者關係

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

各位股東：

我謹代表三一重裝國際控股有限公司(以下稱「三一國際」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈報本公司及其附屬公司(以下稱「本集團」)截至2014年6月30日止六個月的中期報告。

半年回顧

截至2014年6月30日止六個月，本集團銷售收入達到約人民幣1,444.3百萬元，同比減少約13.2%；稅前利潤約人民幣244.2百萬元，同比減少約26.1%；淨利潤約人民幣206.6百萬元，同比減少約30.0%；本集團實現每股盈利約人民幣0.07元。

2014年上半年全球經濟仍在低迷之中，並未有明顯復蘇跡象，而煤炭行業的調整仍在持續。全年國內煤價繼續回調，煤炭行業固定資產投資同比增速為負。在這樣的背景下，本集團積極應對，邁出轉型步伐。憑藉著較強的市場開拓能力，深厚的研發實力，有效的管理措施，本集團各項產品市場地位進一步鞏固，一系列轉型策略也已奏效，天然氣加氣站樣機已成功實現下線。

為應對當前行業現狀，本集團於行業內率先提出以「調結構」為主的轉型策略，並積極踐行。2014年上半年，本集團繼續保持掘進機領域市場佔有率全國第一，推出三代掘進機且客戶反饋良好，本集團積極開發第四代掘進機，確保掘進機產品行業絕對領先優勢。與此同時，在創新產品ZY12000/25/50D液壓支架的帶動下，聯合採煤機組產品穩定性大幅提升。採煤機、刮板機質量不斷提升，使得本集團成功實現超厚煤層大採高採煤機的銷售。露天礦用運輸車輛在2014年上半年的銷售額同比大幅增長約104.0%，行業地位進一步提高。本集團積極向非煤能源裝備領域拓展，以加氣站為切入點進入天然氣裝備領域，天然氣裝備成功實現首台套60m³LNG加氣站樣機下線，本年度將實現大批量銷售，此將給本集團帶來新的利潤增長點。本集團嘗試通過關鍵配件的開發、製造及銷售進一步增強未來本集團的盈利能力。

本集團於2014年上半年強化費用控制，並已見成效；全面推行降成本舉措，效果顯著，尤其在刀具、油料等製造易耗品的降成本方面成績依舊喜人。同時加強存貨控制，清理「呆滯物料」，盤活了現有資金。本集團通過持續推進各體系降成本立項機制，上半年累計降成本立項149項，並取得顯著成效，包括銷售費用及分銷成本、行政開支及其他經營開支的三項費用共約人民幣388.7百萬元，同比下降約2.4%，其中銷售費用及分銷成本下降人民幣53.046百萬元，同比下降約24.4%；行政開支下降人民幣13.193百萬元，同比下降約7.5%。

為實現「抓市場、重服務」，本集團繼續加強與代理商的合作。同時，率先在全國同行業中開通4008服務熱線電話，對服務過程封閉式監控，為用戶提供及時、有效、多層次的服務。國際方面，本集團主推掘進機、掘採機EBS630、支架等產品。礦用運輸車輛方面，在伊朗、俄羅斯、澳大利亞等區域發展5家專業礦車銷售代理商，同時依托海外大區平臺，確保完成國際化目標。

2014年上半年，本集團研發隊伍繼續保持高水平。上半年共實現多種新品下線，其中包括EBS630掘採機，其主要用於滿足硬度 $f \leq 6$ 的非煤礦山(例如鉀鹽礦、石膏礦等)高效採礦的設備需求，為國內目前首台非煤掘進機；雙臂鑽裝機，在行業中首先採用液壓平動鑽臂，提高打直孔的工作效率，俯仰油缸，增加了打斜孔的功能，推進滑台採用具有自鎖功能的渦輪蝸杆減速機，提高打孔定位的準確性，行走、收料實現全遙控操作，奠定了雙臂鑽裝機在行業中的領先地位。關鍵技術實現應用多項，其中包括薄煤層高可靠全自動控制技術，有效提升本集團智能型薄煤層綜採成套設備市場競爭力，減少了薄煤層工作面工人數量和勞動強度，被評為瀋陽市重大技術難題攻關優秀項目；掘進機遠程可視控制系統，由本集團自主研發，具有獨立知識產權，2014年1月開發完畢，可以實現井下80米遠程可視控制。

本集團弘揚友愛互助、無私奉獻的優良品質，倡導更多的人奉獻愛心，投身於公益活動。2014年8月3日，中國雲南省昭通市魯甸縣發生6.5級強烈地震，本集團和姐妹公司三一集團有限公司(「三一集團」)在第一時間趕到救援現場協助救援。於2014年6月23日，本集團團委組織「你捐我讀」公益捐書活動，在瀋陽市志願者協會的協助下，所捐書籍送往20所農村中小學「愛心書屋」，讓學生們能夠與更多喜愛的書籍相伴，為他們打開知識之門。本集團為豐富員工業餘文化生活，促進員工之間交流與合作，組織「我眼中的三一」攝影及美術大賽、趣味運動會、乒乓球賽等活動。與此同時，本集團堅持「幫助員工成功」，走訪家庭困難的員工，送去慰問金和慰問品，並為需要幫助的員工捐款，為需要的員工給予愛心和關懷。

前景展望

2014年上半年宏觀經濟數據中，社會用電量的穩步增加，鐵路貨運量的穩步增長，都充分體現出上半年中國政府在宏觀經濟領域穩增長、定向調控的經濟工作思路已得以貫徹執行。隨著經濟結構加強改革，中國經濟將繼續保持平穩健康發展。

2014年上半年固定資產投資增幅逐月下降，投資意願不強烈。煤炭行業固定資產投資增速同比下降5.6個百分點，煤炭行業固定資產投資依舊不活躍。從中長期來看，中國在未來幾年的整體經濟增速仍將穩定在7.5%左右。考慮到短期內煤炭作為主要一次性能源消費地位不太可能有所改變，未來幾年，電力、鋼鐵、水泥等產業對煤炭的需求將平穩釋放，而當煤炭找到清潔利用的方式後，相信煤炭需求量會有所上升。而煤化工、煤制天然氣等煤炭深加工產業技術的進步和成熟將為煤炭需求帶來新的動力。

煤機行業的競爭愈加激烈，行業整合將成為大概率事件。本集團仍將繼續尋求更好的擴張機會以實現企業規模和盈利的跨越性發展，爭取股東權益的更大化。展望未來，本集團有信心一方面穩固煤機行業的領軍地位，繼續擴大煤機產品的市場份額；另一方面進一步加快核心業務多元化步伐，大力發展能源設備，尤其是天然氣裝備，為股東創造更多收益。

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

趙想章

董事長

香港，2014年8月29日

2014年上半年煤機市場仍處於低迷的態勢，並未有明顯的復蘇跡象。在行業面臨挑戰的關鍵時期，本集團積極邁出業務轉型的步伐，陸續推出非煤領域系列產品。於回顧期間，本集團積極向非煤能源裝備領域拓展，以加氣站為切入點進入天然氣裝備領域，並成功實現樣機下線，本年度將實現大批量銷售。同時，非煤設備礦用運輸車輛實現銷售收入約人民幣237.7百萬元，佔截至2014年6月30日止六個月的總體銷售收入約16.5%，配件及服務實現銷售收入約人民幣288.8百萬元，佔總體銷售收入約20%，本集團業務轉型策略已初見成效。另外，為滿足公司發展需要，本公司原位於燕塞湖的園區將搬遷至細河園區，本公司已與地方政府簽署協議，原燕塞湖園區約為21.5萬平方米的土地將由地方政府按照市價回購，由此將產生一筆金額約為人民幣6.05億元的非經常性收入。

業務回顧及展望

主要產品

隨著本集團的逐步轉型，本集團產品分為三大板塊，煤機業務板塊包括巷道掘進設備（各種全岩及半煤岩掘進機、EBS630掘採機及鑽裝機）及聯合採煤機組（採煤機、液壓支架、刮板輸送機及中央控制系統成套設備）；非煤業務板塊包括礦用運輸車輛（機械傳動自卸車、電動輪自卸車、鉸接式自卸車和井下礦用車輛）及其他新型產品（連採機及礦用混凝土泵等）；其他非煤業務板塊（配件和服務）。

新產品開發

憑藉卓越的研發實力，本集團根據市場需求推出多款新型產品，積極開發新的利潤增長點。於回顧期間，本集團通過大膽創新成功推出EBS630掘採機，該機器係中國首台非煤掘進機，並已成功應用於鹽礦開採；本集團推出ZRB400乳化液保障系統成套設備，五大核心技術奠定該款機型的卓越品質，填補乳化液系統成套化在中國市場的空白；本集團打破行業思維模式，推出雙臂鑽裝機及掘進前探架棚機，始終站在行業科技創新的前端；本集團推出掘進機遠程可視控制系統及除塵系統，解決困擾煤炭採掘行業長期未攻克難題。與此同時，本集團新的利潤增長點礦用運輸車輛亦走上升級換代之路，並已推出SRT95噸高寒機型、SRT95C升級換代車型及SRT55D升級換代車型，受到客戶認可。

研發實力

本集團視研發為最重要的競爭實力之一，充分開發並運用國際頂尖技術資源，致力於為客戶提供更高性價比的產品並尋求新的利潤來源。於回顧期間，本集團研發取得矚目成果，薄煤層高可靠全自動控制技術有效提升智能型薄煤層綜採成套設備的市場競爭力，減少薄煤層工作面工人數量和勞動強度；新型掘進機呼吸性粉塵除塵效率顯著提升，有效解決高瓦斯巷道的除塵問題，本集團慶典展會現場進行截割除塵演示，除塵效率可達90%以上，得到來訪客戶的普遍認可。與此同時，新型礦用運輸車輛的推出亦將為本集團未來業績增長打下堅實基礎。

生產製造

目前，本集團位於瀋陽經濟技術開發區的新工業園區佔地62.9萬平方米，共計8棟廠房。本集團致力於加工工藝及裝配工藝的優化，並通過採取多種降低生產成本措施，持續推進研發、商務等各體系降成本立項機制，上半年累計立項149項。

與此同時，本集團新園區檢測基地的檢測試驗台及試驗區已陸續建成，包括傳動加載試驗區、疲勞及結構試驗區、電氣試驗區、綜合加載試驗台、乳化液泵試驗台、變頻器綜合加載試驗台等，這些試驗台或實驗區均屬於行業一流的水平，可有效保障本集團產品的可靠性。

營銷與服務

本集團秉承「一切為了客戶、一切源於創新」的經營理念，以飽滿的服務熱情，一流的服務技術和高效的響應速度，滿足客戶的需求，免除客戶後顧之憂。在行業發展緩慢時期，服務模式亦需轉型，本集團計劃積極開拓配件及綜採成套設備的售後市場，在滿足客戶需求的同時帶來新的利潤增長點。

財務回顧

銷售收入

截至2014年6月30日止六個月，本集團銷售收入較截至2013年6月30日止六個月減少約13.2%至約人民幣1,444.3百萬元，該變動主要原因是煤機需求較以往年份減少，同時為促進產品銷售部分掘進機產品價格下調，造成傳統的掘進機產品銷售收入倒退約33.3%。雖然本集團截至2014年6月30日止六個月的銷售收入有所下降，但與截至2013年6月30日止六個月比截至2012年6月30日止六個月的銷售收入29.1%降幅相比，已明顯收窄，該等改善主要原因是：(1)本集團轉型戰略成效顯著，非公路礦用自卸車銷售表現卓越，銷售收入高達約人民幣237.7百萬元，較去年同期增長約104.0%，為本集團的利潤推動力之一；及(2)本集團大力發展售後市場業務，配件及服務於截至2014年6月30日止六個月的銷售收入佔比較截至2013年6月30日止六個月增加約32.9%至約人民幣288.8百萬元。隨著本集團新型非煤產品的陸續推出，本集團產品結構已繼續轉變，該等改變仍在繼續。

其他收入及收益

截至2014年6月30日止六個月，本集團其他收入及收益同比減少約0.1%至約人民幣98.08百萬元(截至2013年6月30日止六個月：約人民幣98.1百萬元)，主要由本集團獲得的政府研發支持補助和出售廢料獲得的收益構成。

銷售成本

截至2014年6月30日止六個月，本集團銷售成本較2013年同期減少約12.8%至約人民幣895.2百萬元(截至2013年6月30日止六個月：約人民幣1,026.9百萬元)，該變動主要是因為嚴格的成本控制措施。

毛利及毛利率

截至2014年6月30日止六個月，本集團毛利率約為38.0%，與2013年同期相比略微減少約0.3個百分點，該等減少主要是由於本集團聯合採煤機組產品及非煤業務產品銷售收入佔比進一步增加，其毛利率低於傳統的掘進機系列產品。本集團已通過持續推進產品研發設計、加工工藝、商務採購及生產製造各個環節的降成本立項機制，可逐步提升聯合採煤機組產品及非煤業務產品的毛利率水平。

稅前利潤率

截至2014年6月30日止六個月，本集團稅前利潤率約16.9%，較2013年同期減少約3個百分點，該等減少主要原因參照上文「毛利及毛利率」一段，但2014年上半年稅前利潤率較截至2013年12月31日止年度稅前利潤率12.6%相比增加約4.3個百分點，該等改善主要是本集團持續致力於成本控制。

銷售及分銷成本

截至2014年6月30日止六個月，本集團銷售及分銷成本較2013年同期減少約24.4%至約人民幣163.9百萬元(截至2013年6月30日止六個月：約人民幣217.0百萬元)。截至2014年6月30日止六個月，本集團的銷售及分銷成本在收益中的比例約11.3%(截至2013年6月30日止六個月：約13.0%)，較2013年同期減少約1.7個百分點，主要是由於銷售費用控制，市場推廣費用大幅減少。

研發費用

截至2014年6月30日止六個月，本集團研發費用約人民幣73.6百萬元(截至2013年6月30日止六個月：約人民幣82.9百萬元)。2014年上半年研發費用佔銷售收入比重約為5.1%，與2013年同期的約5.0%基本持平。研發費用主要是用於非煤能源設備尤其是天然氣裝備的開發及聯合採煤機組產品的升級換代，以應對市場的低迷。

其他行政開支

截至2014年6月30日止六個月，本集團除研發費用以外的行政開支約人民幣89.2百萬元(截至2013年6月30日止六個月：約人民幣93.1百萬元)，較2013年同期減少約4.2%，主要原因是本集團加強行政開支管控力度。

融資成本

截至2014年6月30日止六個月，本集團融資成本約人民幣14.4百萬元(截至2013年6月30日止六個月：約人民幣5.6百萬元)，主要原因是本集團支付銀行貸款利息。

稅項

截至2014年6月30日止六個月，本集團實際稅率約15.4%(截至2013年6月30日止六個月：實際稅率約10.7%)。所得稅從截至2013年6月30日止六個月的約人民幣35.5百萬元增加至截至2014年6月30日止六個月的約人民幣37.6百萬元，其中當期所得稅約人民幣35.8百萬元(截至2013年6月30日止六個月：約人民幣34.6百萬元)，遞延所得稅約人民幣1.8百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣0.9百萬元)。所得稅明細見財務報表附註7。

母公司權益持有人應佔溢利

截至2014年6月30日止六個月，本集團錄得母公司權益持有人應佔溢利同比減少約31.1%至約人民幣203.3百萬元(截至2013年6月30日止六個月：約人民幣295.1百萬元)，該降幅的主要原因請參照上文「銷售收入」及「稅前利潤率」段。

流動資金及資本來源

於2014年6月30日，本集團的流動資產總額約為人民幣5,953.7百萬元(於2013年12月31日：人民幣5,613.9百萬元)。於2014年6月30日，本集團的流動負債總額約為人民幣2,605.0百萬元(於2013年12月31日：人民幣2,442.1百萬元)。於2014年6月30日，本集團的資產總額約為人民幣9,056.4百萬元(於2013年12月31日：約人民幣8,712.7百萬元)，負債總額約為人民幣3,019.9百萬元(於2013年12月31日：約人民幣2,885.1百萬元)。於2014年6月30日，資產負債率約為33.3%(於2013年12月31日：33.1%)。

應收賬款及應收票據

於2014年6月30日，本集團應收賬款及應收票據較2013年同期上升約29.8%至人民幣3,757.6百萬元，該增長主要原因是：(1)中國煤炭行業總體低迷，煤炭價格持續下跌，銀行提高煤企融資門檻，煤炭採掘企業資金面臨嚴峻考驗；及(2)本集團為與優質國有大局保持長期戰略合作，有意延長部分信譽良好的國有大局的信貸期。

本集團通過完善客戶信用等級評定機制，劃分十二個貨款催收小組，並建立「一戶一策」和「一局一策」逾期貸款責任體系，密切跟進回款情況，將應收賬款風險降至最低。本集團將繼續堅持最為嚴格的客戶資信審核標準，將壞賬金額減至最低水平。

現金流量

於2014年6月30日，現金及現金等價物、投資存款以及三個月或三個月以上到期的定期存款實際為約人民幣652.9百萬元。

2014年上半年本集團經營性現金流稍有改善。截至2014年6月30日止六個月，本集團經營性現金流出淨額約為人民幣30.3百萬元(截至2013年6月30日止六個月，本集團經營性現金流出淨額約為人民幣141.6百萬元)。

截至2014年6月30日止六個月，本集團投資性現金流入淨額約為人民幣235.8百萬元(截至2013年6月30日止六個月，本集團投資性現金流出淨額約為人民幣411.0百萬元)，主要是收到直接控股公司的款項。

截至2014年6月30日止六個月，本集團融資性現金流出淨額約為人民幣183.6百萬元(截至2013年6月30日止六個月，本集團融資性現金流出淨額約為人民幣94.6百萬元)，主要由於本集團償還約人民幣293.6百萬元銀行貸款。

截至2014年6月30日止，本集團現金充足，有大額銀行授信額度尚未使用。

周轉天數

於回顧期間，本集團存貨周轉天數由截至2013年6月30日止的約165.3天減少到截至2014年6月30日止的約162.8天，該等改善主要是由於本集團管理層著力優化存貨管理模式，針對不同產品的市場需求，合理定制生產計劃。

貿易應收賬款及應收票據周轉天數由截至2013年6月30日止的約287.7天增加至截至2014年6月30日止的約465.0天，主要原因請參照上文「應收賬款及應收票據」一段。

貿易應付帳款及應付票據周轉天數由截至2013年6月30日止的約157.5天增加至截至2014年6月30日止的約212.9天。

或有負債

截至2014年6月30日止，本集團沒有重大或有負債。

資本承擔

於2014年6月30日，本集團已訂約但未於財務報表撥備的資本承擔約為人民幣190.8百萬元（於2013年12月31日：約人民幣228.2百萬元），主要用於興建新生產工廠。

僱員培養及酬金政策

本集團致力於人才培訓，為員工分級別定期提供內部培訓、外部培訓及函授課程等，藉以提升其有關的技能，增強員工歸屬感。此外，本集團發放年終花紅，對員工為本集團的貢獻及努力做出獎勵。本集團董事之酬金乃參考其在本集團職務、責任、經驗及當前市場情況等而定。

重大收購及出售

截至2014年6月30日止六個月，本公司或其附屬公司概無任何重大收購或出售。

質押資產

於2014年6月30日，本集團銀行抵押存款及質押票據合計約為人民幣137.7百萬元（於2013年6月30日：約人民幣84.7百萬元），以取得本集團之銀行信貸融資。

外匯風險

於2014年6月30日，本集團的港幣和美元現金及銀行結餘折合約人民幣17.7百萬元。本集團將監察所承受的風險，並會考慮於有需要時對沖重大貨幣風險。

社會責任

本集團弘揚友愛互助、無私奉獻的優良品質，倡導更多的人奉獻愛心，投身於公益活動。2014年8月3日，中國雲南省昭通市魯甸縣發生6.5級強烈地震，本集團和三一集團在第一時間趕到救援現場協助救援。於2014年6月23日，本集團團委組織「你捐我讀」公益捐書活動，在瀋陽市志願者協會的協助下，所捐書籍送往20所農村中小學「愛心書屋」，讓學生們能夠與更多喜愛的書籍相伴，為他們打開知識之門。本集團為豐富員工業餘文化生活，促進員工之間交流與合作，組織「我眼中的三一」攝影及美術大賽、趣味運動會、乒乓球賽等活動。與此同時，本集團堅持「幫助員工成功」，走訪家庭困難的員工，送去慰問金和慰問品，並為需要幫助的員工捐款，為需要的員工給予愛心和關懷。

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

於2014年6月30日，本公司董事（「董事」）及行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉；或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）所載本公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的好倉

董事姓名	權益性質	擁有權益之股份數目	已發行股本之百分比
趙想章先生(附註1)	實益擁有人	5,315,000	0.17%
毛中吾先生(附註2)	實益擁有人	404,000	0.01%

附註：

- (1) 趙想章先生被視為於5,315,000股股份（於2013年2月26日向其授出的購股權獲行使後可能向其發行的股份）中擁有權益。
- (2) 毛中吾先生被視為於404,000股股份（於2013年2月26日向其授出的購股權獲行使後可能向其發行的股份）中擁有權益。

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

董事姓名	權益性質	所持股份數目	已發行股本之百分比
趙想章先生(附註)	實益擁有人	100	1.00%
毛中吾先生(附註)	實益擁有人	800	8.00%
向文波先生(附註)	實益擁有人	800	8.00%

附註：趙想章先生、毛中吾先生及向文波先生因分別持有三一BVI 1.00%、8.00%及8.00%的已發行股本，而三一BVI持有三一香港集團有限公司（「三一香港」）（本公司的控股股東）全部已發行股本。三一香港持有本公司2,134,580,188股股份。

除上文所述者外，於2014年6月30日，概無本公司董事或行政總裁或彼等任何配偶或未滿十八歲子女於本公司或其任何控股公司、附屬公司或其他相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。於任何時候，本公司或其任何控股公司或附屬公司概無參與任何安排，使本公司董事或行政總裁(包括彼等配偶及未滿十八歲子女)可獲得本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份或相關股份或債券的任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2014年6月30日，就本公司董事及行政總裁所知，以下人士及法團(本公司董事及行政總裁以外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或直接或間接擁有可於任何情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益如下：

股東姓名	身份	所持股份數目	已發行股本之 概約百分比
三一香港	實益擁有人	2,134,580,188	70.19%
三一BVI(附註1)	於受控法團的權益	2,134,580,188	70.19%
梁穩根先生(附註2)	於受控法團的權益	2,134,580,188	70.19%

附註：

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

除上文所披露者外，截至2014年6月30日，本公司未獲悉任何其他人士(除本公司董事或最高行政人員外)根據證券及期貨條例第336條規定於本公司存置的登記冊中所記錄的本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

公眾持股量充足

根據本公司可獲得的公開資料及董事於本中報日期所知，於截至2014年6月30日止六個月及於本中報日期，本公司始終根據上市規則規定維持充足的公眾持股量。

購股權計劃

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

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

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

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

- (a) 股份面值；
- (b) 股份於提呈日期於聯交所每日報價表的收市價；及
- (c) 緊接提呈日期前五個營業日，股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

權益披露

購股權計劃將自採納日期起計十年期間生效及有效，其後將不會再授出或提呈購股權。

根據購股權計劃於2014年6月30日授出的購股權變動詳情如下：

參與者姓名 或級別	授出日期 ⁽¹⁾	每股 行使價	行使期	於2014年 1月1日	回顧 期內授出	回顧 期內行使	回顧 期內註銷	於2014年 6月30日
董事								
趙想章	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	5,315,000	-	-	-	5,315,000
匡蒼豪 ⁽²⁾	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	1,711,000	-	-	-	1,711,000
劉偉立 ⁽²⁾	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	1,116,000	-	-	-	1,116,000
黃向陽 ⁽²⁾	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	1,032,000	-	-	-	1,032,000
毛中吾	2013年2月26日	4.18港元	2013年2月26日至 2023年2月25日	404,000	-	-	-	404,000
其他員工				18,946,000	-	-	2,344,000	16,602,000
合計				28,524,000	-	-	2,344,000	26,180,000

附註：

- (1) 每股股份於2013年2月26日(即授出日期)的收市價為3.23港元，而緊接授出日期前5個營業日的每股股份平均收市價為3.39港元。
- (2) 匡蒼豪、劉偉立及黃向陽退任董事，彼等並無於2014年6月20日舉行之股東週年大會上膺選連任。

歸屬時間表如下：

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

附註：

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

根據購股權計劃可供發行的股份總數為26,180,000，佔本公司於本中報日期的已發行股本約0.9%。

企業管治常規守則

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

本公司於2014年1月1日至2014年6月30日期間已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的守則條文。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的的董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於回顧期內一直遵守標準守則所載的規定條文。全體董事宣稱彼等於截至2014年6月30日止六個月一直遵守標準守則的規定。

審閱中期財務報表

本集團截至2014年6月30日止六個月的中期財務業績未經本公司外部核數師審核或審閱。

董事會

董事會由六名董事組成，即兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。執行董事為趙想章先生及毛中吾先生。非執行董事為向文波先生。獨立非執行董事為魏偉峰博士（具備遵守載於上市規則第3.10(2)條之規定之合適專業會計資格及財務管理專業知識）、許亞雄先生及吳育強先生。董事會之職能及職責包括根據適用法律之可能規定召開股東大會並於大會上向股東報告董事會之工作，實施股東大會上通過之決議案，釐定本公司之業務計劃及投資計劃，制定本公司之年度預算及決算帳目，制定本公司之股息及花紅分派建議以及行使本公司之組織章程細則（「細則」）及適用法律賦予董事會之其他權力、職能及職責。董事會授予高級管理層授權及責任，負責本集團之日常管理及經營。董事會定期會面，以檢討本公司之財務及經營表現，並審議及批准本公司之總體策略及政策。董事會之成員各有所長，而董事對於本集團所從事業務均具備充分行業知識、豐富的企業及策略規劃經驗及／或專門技術。執行董事、非執行董事及獨立非執行董事為本公司帶來不同的經驗及專門技術。

匡蒼豪先生、劉偉立先生及黃向陽先生於2014年6月20日於本公司股東週年大會上退任董事，惟基於個人原因並無重選連任。因此，匡蒼豪先生、劉偉立先生及黃向陽先生停止出任本公司董事，自2014年6月20日起生效。匡蒼豪先生、劉偉立先生及黃向陽先生亦於同日不再為董事會戰略投資委員會成員。匡蒼豪先生、劉偉立先生及黃向陽先生亦確認，彼等與董事會並無意見分歧，亦無須予知會股東的任何事宜。

審核委員會

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

審核委員會已召開會議討論審核內部控制及財務報告等事宜，包括審閱本集團截至2014年6月30日止六個月的未經審核中期簡明財務報表。

薪酬委員會

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

提名委員會

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

戰略投資委員會

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

企業管治職能

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

董事及高級管理層

執行董事



趙想章先生，48歲，於2012年10月12日獲委任為本公司董事會主席，於機械行業擁有逾二十年經驗。趙先生自2007年起出任三一集團董事，自2010年起出任三一重工股份有限公司(「三一重工」)董事及高級副總裁。

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



毛中吾先生，52歲，於2009年7月23日至2012年10月12日獲擔任本公司董事長。自2009年7月至2010年4月，毛先生還擔任本公司行政總裁。毛先生自2006年7月起一直出任三一重裝常務董事兼總經理，並自三一重型綜採成套裝備有限公司(「三一綜採」)及三一集團瀋陽煤礦輸送設備有限公司(「三一輸送」)分別於2008年5月及2009年9月成立以來一直出任執行董事。彼主要負責本集團之整體策略規劃及投資決定。毛先生於機械行業擁有逾二十五年經驗。

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

毛先生於1999年在新加坡國立大學接受經濟及管理學專業培訓。

非執行董事



向文波先生，52歲，於2009年7月23日獲委任為本公司非執行董事。彼亦自2004年1月起出任三一重裝的非執行董事。向先生於機械行業擁有逾二十年經驗。向先生1991年加盟三一集團，曾任三一集團常務副總經理兼營銷部門總經理、三一集團執行總裁，現時為三一重工總裁兼副董事長。

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

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

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

獨立非執行董事



魏偉峰博士，52歲，2009年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。魏博士現為萬年高顧問有限公司董事總經理、信永方圓企業服務集團有限公司董事總經理、亦為香港特許秘書公會副會長及香港樹仁大學法律系兼任教授，魏博士最近獲中華人民共和國香港特別行政區行政長官委任為經濟發展委員會專業服務業工作小組非官方成員及獲香港會計師公會委任為專業資格及考試評議委員會成員。

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

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

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

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



許亞雄先生, 67歲, 教授級高級工程師, 於2009年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。2007年6月, 許先生加入中國煤炭機械工業協會, 並當選為理事長。由於年齡原因, 許先生於2013年9月卸任中國煤炭機械工業協會理事長, 改任中國煤炭機械工業協會高級顧問, 專家委員會主任, 中國煤炭工業協會副主任, 目前仍是協會法人代表。

許先生於1965年至1983年在基建工程兵第四十一支隊機電處擔任處長, 並於1983年至1985年在煤炭部第二建設公司任組幹處長、黨委副書記(副廳級)。1985年至1994年期間, 許先生在東北內蒙古煤炭聯合公司擔任副局長、辦公廳主任等職務。此後, 許先生於1994年至2007年在煤炭工業部辦公廳、國家安全生產監督管理總局任服務中心主任、老幹部局局長等職。



吳育強先生，49歲，於2009年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。吳先生現為金山軟件有限公司的執行董事兼首席財務官，並為中國匯源果汁集團有限公司名譽顧問。

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

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

高級管理層



吳佳梁先生，52歲，於2004年創辦三一重裝，自2004年1月至2007年8月擔任三一重裝總經理，自2009年7月23日至2012年12月6日擔任本公司非執行董事。吳先生此前亦擔任三一集團高級副總經理及三一集團附屬公司三一重型能源裝備有限公司總經理和副董事長。吳先生於機械行業擁有逾十年經驗，並於任職期間獲46項授權專利。

吳先生於1982年在航天部四川長征機械廠展開其事業，任職技術員至1985年。於1988年至1997年期間，吳先生出任多家公司之總經理，包括哈爾濱中光電氣公司、珠海天成機電設備有限公司及珠海威爾金卡有限公司。於1998年至2002年期間，吳先生於哈爾濱工業大學星河有限公司出任董事長助理駐美國代表。

吳先生於1982年畢業於中國人民解放軍國防科學技術大學，獲頒精密機械製造學士學位，並於1987年獲哈爾濱工業大學機械工程碩士學位。



陸焱先生，43歲，2003年5月1日獲中南大學工商管理學碩士學位。2013年1月27日獲委任為本公司副總經理。

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



杜興先生，45歲，為三一重裝財務總監，自2006年起擔任該職務。杜先生於機械行業擁有逾十年經驗。於2001年至2006年，杜先生出任三一集團財務經理。加盟三一集團之前，杜先生於1999年至2001年期間在深圳康佳通信科技有限公司廣州分公司任財務經理，於1993年至1999年期間任岳陽工程公司財務總監和審計主管。

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



胡濤先生，32歲，中國國民黨革命委員會成員。於2012年7月出任公司秘書一職，協助董事長處理董事會事務並負責信息披露和戰略策劃等工作，於此同時兼任本集團證券投資辦主任和投資者關係等職位，負責投融資業務和投資者交流等工作。自2009年6月加入本集團至正式出任聯席公司秘書之前，彼曾在本集團擔任助理公司秘書和投資者關係，負責資訊披露及投資者關係管理工作，同一時期還曾兼任證券投資辦主任一職，負責投融資專案的策劃和實施。加入本集團之前，彼曾在三一集團及三一重工任多項職位，主要負責投資管理和境外上市等工作。根據胡先生之往績，彼於處理一間香港上市公司之合規事宜和策劃投融資方面頗具實務經驗。胡先生於2004年取得湘潭大學的資訊與計算科學(亦稱計算數學)學士學位，並於2006年取得澳大利亞臥龍崗大學的優等金融碩士學位。

聯席公司秘書

胡濤先生，本公司高級管理層成員及本公司聯席公司秘書之一。本公司的主要聯絡人士為胡濤先生。請參閱上文「—高級管理層」一段的履歷。



甘美霞女士(香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會資深會士)，甘女士現任卓佳專業商務有限公司(一家為本公司提供具名公司秘書的外聘服務機構)企業服務部的董事。

中期股息

董事會建議不宣派截至2014年6月30日止六個月中期股息(截至2013年6月30日止六個月：無)。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至2014年6月30日止六個月，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或購回任何本公司的上市證券(截至2013年12月31日止年度，本公司以總額約186.9百萬港元購回64,110,000股股份)。

中期簡明綜合損益表

截至2014年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	1,444,328	1,663,239
銷售成本		(895,176)	(1,026,884)
毛利		549,152	636,355
其他收入及收益	4	98,082	98,147
銷售及分銷成本		(163,925)	(216,971)
行政開支		(162,783)	(175,976)
其他經營開支		(61,952)	(5,370)
經營溢利		258,574	336,185
融資成本	6	(14,386)	(5,551)
除稅前溢利	5	244,188	330,634
所得稅開支	7	(37,607)	(35,528)
期內溢利		206,581	295,106
以下各項應佔：			
母公司擁有人		203,285	295,064
非控股權益		3,296	42
		206,581	295,106
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本(人民幣)	8	0.07	0.10
攤薄(人民幣)	8	0.07	0.10

中期簡明綜合全面收益表

截至2014年6月30日止六個月

附註	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利	206,581	295,106
其他全面收益		
其後期間重新分類為損益之其他全面收益：		
可供出售投資的淨收益	—	95,145
所得稅影響	—	(15,699)
	—	79,446
換算海外業務之匯兌差異	524	472
其後期間重新分類為損益之其他全面收益淨額	524	79,918
其他全面收益，扣除稅項	524	79,918
全面總收益，扣除稅項	207,105	375,024
以下各項應佔：		
母公司擁有人	203,809	374,982
非控股權益	3,296	42
	207,105	375,024

中期簡明綜合財務狀況表

2014年6月30日

	附註	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	2,175,092	2,151,073
預付土地租賃款項	10	460,387	466,145
無形資產	11	88,881	101,789
可供出售投資	12	10,636	10,636
非流動預付款	16	207,100	209,647
遞延稅項資產	17	160,657	159,456
非流動資產總額		3,102,753	3,098,746
流動資產			
存貨	14	883,510	691,337
貿易應收款項	15	3,387,943	2,715,876
應收票據	15	369,660	659,198
預付款、按金及其他應收款項	16	401,082	287,746
應收直接控股公司款項	29(2)	—	184,947
投資存款	18	300,000	300,000
定期存款	19	—	126,934
已抵押存款	19	47,916	106,757
現金及現金等價物	19	352,879	330,404
持有待售的非流動資產	13	5,742,990 210,706	5,403,199 210,706
流動資產總額		5,953,696	5,613,905
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	20	1,220,698	867,681
其他應付款項及應計費用	21	761,145	749,811
計息銀行借款	22	448,967	676,974
應付稅項		110,581	83,991
產品保用撥備	23	48,017	43,682
政府補貼	24	15,561	19,980
流動負債總額		2,604,969	2,442,119
流動資產淨額		3,348,727	3,171,786
資產總額減流動負債		6,451,480	6,270,532
非流動負債			
遞延稅項負債	17	8,392	5,343
政府補貼	24	406,532	437,686
非流動負債總額		414,924	443,029
資產淨額		6,036,556	5,827,503

中期簡明綜合財務狀況表

2014年6月30日

	附註	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	25	264,366	264,366
儲備		5,700,141	5,494,384
		5,964,507	5,758,750
非控股權益		72,049	68,753
權益總額		6,036,556	5,827,503

中期簡明綜合權益變動報表

截至2014年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔										
	已發行股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	實繳盈餘 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	儲備資金 人民幣千元	匯兌波動	資本贖回		總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
						儲備	儲備*	保留溢利 人民幣千元			
於2014年1月1日(經審核)	264,366	1,516,974	1,332,316	3,331	327,993	(40,806)	5,744	2,348,832	5,758,750	68,753	5,827,503
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	203,285	203,285	3,296	206,581
期內其他全面收益：											
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	524	-	-	524	-	524
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	524	-	203,285	203,809	3,296	207,105
股份付款(附註26)	-	-	-	1,948	-	-	-	-	1,948	-	1,948
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	22,422	-	-	(22,422)	-	-	-
於2014年6月30日(未經審核)	264,366	1,516,974 [#]	1,332,316 [#]	5,279 [#]	350,415 [#]	(40,282) [#]	5,744 [#]	2,529,695 [#]	5,964,507	72,049	6,036,556

[#] 該等儲備賬組成中期簡明綜合財務狀況表之綜合儲備人民幣5,700,141,000元(2013年12月31日：人民幣5,494,384,000元)。

* 資本贖回儲備指購回股份的面值。

中期簡明綜合權益變動報表

截至2014年6月30日止六個月

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

中期簡明綜合現金流量表

截至2014年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所用現金流量淨額	(30,335)	(141,625)
投資活動產生的現金流量		
已收利息	1,950	3,612
購置物業、廠房及設備項目	(98,872)	(63,247)
按公允值計入損益的金融資產減少／(增加)	184,947	(46,934)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	2,832	201
購買土地	—	471
支付投資存款	(300,000)	(310,000)
收回投資存款	300,000	—
投資存款之收益	10,857	4,891
取得時收回原到期日為三個月或以上的 無抵押存款	126,934	—
收取政府補貼	7,190	—
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	235,838	(411,006)
融資活動產生的現金流量		
購回已發行股份	—	(98,061)
新增銀行貸款	65,602	—
償還銀行貸款	(293,609)	—
已抵押存款增加	58,841	8,977
已付利息	(14,386)	(5,551)
融資活動所用的現金流量淨額	(183,552)	(94,635)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	21,951	(647,266)
匯兌利率變動淨值之影響	524	(2,032)
期初的現金及現金等價物	330,404	848,578
期末的現金及現金等價物	352,879	199,280
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	352,879	195,153
取得時原到期日為少於三個月的無抵押定期存款	—	4,127
	352,879	199,280

1. 公司資料

三一重裝國際控股有限公司(「本公司」)於2009年7月23日於開曼群島註冊成立為一家有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而本公司之總辦事處及主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)遼寧省瀋陽市經濟技術開發區開發大路十六號街25號。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中國大陸從事製造及銷售掘進機、聯合採煤機組、礦用運輸車輛(包括井下和露天)、配件及服務。

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

2.1 編製基準

截至2014年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則第34號*中期財務報告*而編製。除另有指示外，此等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列值，而所有金額均四捨五入至最接近之千位數。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，並應與本集團截至2013年12月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則之影響

編製該等中期簡明綜合財務報表所採納之會計政策與本集團截至2013年12月31日止年度之年度財務報表所採納者相同，於下文披露本集團於本期間首次採納之新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋則除外。

國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號（修訂本）	國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號之修訂－投資實體
國際會計準則第32號（修訂本）	國際會計準則第32號之修訂－抵銷金融資產及金融負債
國際會計準則第36號（修訂本）	國際會計準則第36號之修訂－披露非金融資產可收回金額
國際會計準則第39號（修訂本）	國際會計準則第39號之修訂－衍生工具的更替及套期保值會計的 延續
國際財務報告詮釋委員會第21號	國際財務報告詮釋委員會第21號－徵費

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

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於中期簡明綜合財務報表應用以下新訂及經修訂的，已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及國際 會計準則第39號（修訂本）	套期保值會計及國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第7 號及國際會計準則第39號之修訂 ⁴
國際財務報告準則第10號、國際財務 報告準則第12號及國際會計準則 第27號（經修訂）（修訂本）	國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計 準則第27號（經修訂）之修訂－投資實體 ¹
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 ³
國際會計準則第19號（修訂本）	國際會計準則第19號之修訂僱員福利－界定福利計劃：僱員供款 ²
國際會計準則第32號（修訂本）	國際會計準則第32號之修訂金融工具：呈列－抵銷金融資產及金 融負債 ¹
國際會計準則第36號（修訂本）	國際會計準則第36號之修訂資產減值－披露非金融資產可收回金 額 ¹
國際會計準則第39號（修訂本）	國際會計準則第39號之修訂金融工具：確認及計量－衍生工具的 更替及套期保值會計的延續 ¹
國際財務報告詮釋委員會第21號 年度改進項目	徵費 ¹ 2010年至2012年對香港財務報告準則周期的年度改進 ² 2011年至2013年對香港財務報告準則周期的年度改進 ²

¹ 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

本集團正在評估初次應用此等新訂及經修訂國際財務報告準則之影響。迄今為止，本集團認為採納此等新訂及經修訂國際財務報告準則不大可能對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

3. 經營分部資料

於截至2014年6月30日止六個月，本集團主要從事製造及銷售重型裝備，包括掘進機、聯合採煤機組、礦用運輸車輛(包括井下和露天)、配件及服務。就管理而言，本集團依據其產品經營單一業務單位，呈報單一經營分部。

以上可呈報經營分部並非合計其他經營分部而成。

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

有關一名主要客戶之資料

收入約人民幣351,164,000元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣430,776,000元)來自向單一客戶之銷售，包括向一組實體之銷售，據所知彼等均受該名客戶共同控制。

4. 收入、其他收入及收益

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

收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	1,423,571	1,638,024
提供之服務	20,757	25,215
	1,444,328	1,663,239
其他收入及收益		
利息收入	9,547	9,219
廢材銷售溢利	16,056	21,397
政府補貼(附註24)	66,519	65,795
其他	5,960	1,736
	98,082	98,147

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本		879,782	1,009,292
所提供服務之成本		15,394	17,592
折舊	9	51,284	62,254
土地租賃預付款攤銷	10	5,758	5,436
無形資產攤銷	11	12,908	13,254
核數師酬金		980	1,000
保修撥備，淨值*	23	17,227	974
研發成本**		73,605	82,891
經營租賃項下的最低租賃付款：			
員工宿舍		38	455
倉庫		2,024	1,945
辦公設備		—	177
		2,062	2,577
僱員福利開支：			
工資及薪金		124,647	127,534
股份付款		1,948	1,171
退休計劃供款		15,403	17,277
其他員工福利		7,597	10,579
		149,595	156,561
匯兌差異淨額***		1,266	702
應收貿易賬款減值***		60,459	4,098
其他應收款項減值***		—	233
將存貨撇減／(回撥)至可變現淨值#		3,197	(2,718)
出售物業、廠房及設備項目虧損***		227	337

* 計入在中期簡明綜合損益表「銷售及分銷成本」一項內。

** 計入在中期簡明綜合損益表「行政開支」一項內。

*** 計入在中期簡明綜合損益表「其他經營開支」一項內。

計入在中期簡明綜合損益表「銷售成本」一項內。

6. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
已貼現票據利息	503	3,376
計息銀行借款利息	13,350	2,109
進出口押匯利息	533	66
	14,386	5,551

7. 所得稅

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

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

根據中國企業所得稅法及相關法規，除若干於中國大陸營運的附屬公司享有的若干優惠稅務待遇外，本集團在中國大陸營運的公司於截至2014年6月30日止期間須就彼等各自之應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

因本集團主要營運公司三一重型裝備有限公司已申請覆審高科技企業資格，因此於截至2014年6月30日止期間已按15%的稅率預付企業所得稅。

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國大陸 期內支出	35,759	34,598
遞延(附註17)	1,848	930
期內稅項支出總額	37,607	35,528

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

8. 母公司之普通股權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利乃按截至2014年6月30日止六個月母公司普通股權益持有人應佔溢利及期內已發行普通股加權平均數3,041,025,000股(截至2013年6月30日止六個月：3,086,611,744股)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據截至2014年6月30日止六個月母公司普通股權益持有人應佔溢利計算。計算所用普通股加權平均數即為期內用作計算每股基本盈利之已發行普通股數目，以及視為行使或轉換所有攤薄潛在普通股為普通股後假設已無償發行的普通股加權平均數。

於截至2014年6月30日止六個月呈列之每股基本盈利金額未作出攤薄調整，原因為未行使購股權對呈列之每股基本盈利金額具反攤薄影響。

9. 物業、廠房及設備

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的賬面值	2,151,073	2,233,706
添置	78,362	224,225
出售	(3,059)	(11,275)
持作出售資產	—	(184,855)
期內／年內折舊費用	(51,284)	(110,728)
於6月30日／12月31日的賬面值	2,175,092	2,151,073

截至2014年6月30日止六個月，本集團以人民幣78,362,000元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣120,330,000元)購入資產。

9. 物業、廠房及設備(續)

截至2014年6月30日止六個月，本集團出售賬面淨值人民幣3,059,000元的資產(截至2013年6月30日止六個月：人民幣538,000元)，導致出現出售虧損淨額人民幣227,000元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣337,000元)。

本集團的樓宇位於中國大陸。

於2014年6月30日，本集團位於瀋陽賬面淨值為約人民幣220,694,000元的新建樓宇仍未獲得中國相關部門頒發的產權證(2013年12月31日：人民幣378,752,000元)。本集團仍在申請取得相關證書。

於2014年6月30日，本集團若干計息銀行借款由賬面淨值約為人民幣484,367,000元(2013年12月31日：人民幣484,367,000元)的本集團若干樓宇及機器所擔保。

10. 預付土地租賃付款

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的賬面值	476,367	512,117
持作出售資產	-	(25,851)
期內/年內確認	(5,758)	(9,899)
於6月30日/12月31日的賬面值	470,609	476,367
包括在預付款、按金及其他應收款項的即期部分	(10,222)	(10,222)
非即期部分	460,387	466,145

本集團的租賃土地位於中國大陸並根據中期租約持有。

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

11. 無形資產

於2014年6月30日	專利及特許權 人民幣千元
於2014年1月1日扣除累計攤銷的成本 期內攤銷	101,789 (12,908)
於2014年6月30日	88,881
於2014年6月30日 成本 累計攤銷	129,427 (40,546)
賬面淨值	88,881

於2013年12月31日	專利及特許權 人民幣千元	遞延開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2013年1月1日扣除累計攤銷的成本 轉撥	7,384 120,567	120,567 (120,567)	127,951 -
年內攤銷	(26,162)	-	(26,162)
於2013年12月31日	101,789	-	101,789
於2013年12月31日 成本 累計攤銷	129,427 (27,638)	- -	129,427 (27,638)
賬面淨值	101,789	-	101,789

12. 可供出售投資

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市股本投資，按成本扣減減值	10,636	10,636

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

13. 持作待售的非流動資產

於2013年7月12日，應瀋陽市政府(「地方政府」)要求，本集團同意向地方政府出售位於瀋陽市的若干土地、樓宇及設備(「出售資產」)。出售資產相關的營運已於2013年7月終止。根據本集團與地方政府訂立日期為2014年2月20日的協議，出售資產代價為人民幣605,000,000元，乃根據由中國獨立估值師評估的出售資產公允值釐定。於2014年6月30日，持作待售的出售資產的賬面值如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
出售資產		
物業、廠房及設備	184,855	184,855
預付土地租賃付款	25,851	25,851
合計	210,706	210,706

於2014年6月30日，本集團若干計息銀行借款以賬面淨值約人民幣25,851,000元(2013年12月31日：人民幣25,851,000元)已分類為持作待售的非流動資產的本集團若干租賃土地作抵押。

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

14. 存貨

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	451,854	336,013
在製品	167,157	117,079
製成品	276,881	248,243
	895,892	701,335
撥備	(12,382)	(9,998)
	883,510	691,337

15. 貿易應收款項及應收票據

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	3,531,380	2,799,257
減值	(143,437)	(83,381)
貿易應收款項淨額	3,387,943	2,715,876
應收票據	369,660	659,198

本集團一般要求客戶於銷售交易的不同階段付款，然而，本集團會向付款記錄良好的老客戶給予若干信貸期。各客戶的信貸期乃按個別情況釐定，並載於銷售合約(如適用)。本集團擬對未償還應收款項保持嚴格控制。高級管理層會定期檢討逾期結餘。於2014年6月30日，本集團於來自最大客戶(包括與該客戶受同一控制的企業實體)之貿易應收款項中有若干集中信貸風險為32%(2013年：32%)。貿易應收款項並不計息。

15. 貿易應收款項及應收票據(續)

於報告期末，按發票日期為基準及經扣除撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
60日內	760,360	659,430
61日至90日	230,290	308,090
91日至180日	415,819	693,590
181日至365日	1,250,259	874,202
365日以上	731,215	180,564
	3,387,943	2,715,876

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	83,381	42,077
已確認減值虧損	88,914	73,226
已撥回減值虧損	(28,455)	(30,605)
列作無法收回之撇銷款項	(403)	(1,317)
於2014年6月30日／2013年12月31日	143,437	83,381

並無被視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
未逾期且未減值	3,023,823	2,523,841
已逾期但未減值：		
逾期180日內	257,128	89,455
逾期181日至365日	58,998	63,046
逾期超過365日	47,994	39,534
總額	3,387,943	2,715,876

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

15. 貿易應收款項及應收票據(續)

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

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

於報告期末，本集團應收票據到期日分析如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
六個月內	301,506	548,494
超過六個月	68,154	110,704
	369,660	659,198

於2014年6月30日，結餘約為人民幣89,804,000元(2013年12月31日：人民幣10,840,000元)的應收票據已質押作為發行應付票據的擔保。

於2014年6月30日，應收票據包括就本集團採購原材料向同系附屬公司支付的款項人民幣78,435,000元(2013年12月31日：人民幣26,400,000元)。

轉讓全部未被終止確認的金融資產

於2014年6月30日，本集團將獲中國內地銀行接納的賬面值為人民幣78,435,000元(2013年12月31日：人民幣17,202,000元)的若干應收票據背書(「背書票據」)予若干供應商，以清償應付該等供應商的貿易應付款項(「背書」)。董事認為，本集團已保留絕大部分風險及回報，其中包括有關該等背書票據的違約風險，故持續確認背書票據及相關已清償的貿易應付款項的全部賬面金額。於背書後，本集團不會保留任何使用背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押背書票據。於年內，由背書票據所清償之供應商有追索權的貿易應付款項於2014年6月30日的賬面總額為人民幣78,435,000元(2013年12月31日：人民幣17,202,000元)。

15. 貿易應收款項及應收票據(續)

轉讓全部被終止確認的金融資產

於2014年6月30日，本集團將獲中國內地銀行接納的若干應收票據(「終止確認票據」)背書予若干供應商，以清償賬面總額為人民幣249,810,000元(2013年12月31日：人民幣133,433,000元)的應付該等供應商的貿易應付款項。於報告期末，終止確認票據為期一至六個月。根據中國票據法，倘中國的銀行違約，則終止確認票據持有人對本集團有追索權(「持續性參與」)。董事認為，於2014年6月30日，本集團已將終止確認票據的絕大部分風險及回報轉移，故已取消確認終止確認票據及相關應付賬款的全部賬面金額。本集團因對終止確認票據的持續性參與及因購回該等終止確認票據的未貼現現金流而承受損失的最高風險相當於其賬面值。董事認為，本集團對終止確認票據的持續性參與的公允值不大。

16. 預付款、按金及其他應收款項

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非即期預付款	207,100	209,647
流動資產：		
預付款	111,661	103,912
按金及其他應收款項	289,421	183,834
	401,082	287,746

非即期預付款指收購土地及物業、廠房及設備的預付款項。

即期預付款包括就本集團採購原材料於2014年6月30日向同系附屬公司支付的款項人民幣1,764,000元(2013年12月31日：人民幣9,120,000元)。

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

17. 遞延稅項

遞延稅項資產

	政府補貼	存貨撥備	貿易應收 款項減值	產品 保用撥備	用作抵銷 未來應課稅 利潤的虧損	可供出售投資 公允值調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2013年1月1日(經審核)	114,417	2,034	-	7,617	35,536	15,645	175,249
於綜合損益表(扣除)/記賬	(2,990)	466	-	3,303	(927)	-	(148)
於其他全面收益表扣除	-	-	-	-	-	(15,699)	(15,699)
匯兌差異	-	-	-	-	-	54	54
於2013年12月31日及 2014年1月1日(經審核)	111,427	2,500	-	10,920	34,609	-	159,456
於簡明綜合損益表內 (扣除)/記賬 (附註7)	(10,487)	357	8,250	504	2,577	-	1,201
於2014年6月30日(未經審核)	100,940	2,857	8,250	11,424	37,186	-	160,657

17. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	股息預扣稅 人民幣千元
於2013年1月1日(經審核)	16,114
於應付稅項中扣除	(11,031)
於綜合損益表內扣除	260
於2013年12月31日及2014年1月1日(經審核)	5,343
計入簡明綜合損益表(附註7)	3,049
於2014年6月30日(未經審核)	8,392

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

於2014年6月30日，由於本公司控制該等附屬公司之股息政策及該等溢利可能將不會在可見將來分派，故本集團並無就目前附屬公司將於分派該等保留溢利時支付之未匯出溢利人民幣707,481,000元(2013年12月31日：人民幣560,970,000元)之暫時差額確認遞延稅項負債人民幣35,374,000元(2013年12月31日：人民幣28,049,000元)。

18. 投資存款

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於中國大陸持牌銀行的投資存款(按攤銷成本)	300,000	300,000

於2014年6月30日，投資存款為在中國大陸持牌銀行購買的理財產品，作價為人民幣300,000,000元。投資存款被本集團分類為貸款及應收款項(按攤銷成本計量)。投資存款的本金額獲中國大陸持牌銀行擔保。投資存款的利息年收益率為可變的，其預期利息年收益率為5.3%，且於2015年3月21日到期。

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

19. 現金及現金等價物、定期存款及已抵押存款

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
現金及現金等價物	352,879	330,404
定期存款	47,916	233,691
	400,795	564,095
取得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款	–	(126,934)
就銀行融資而抵押之定期存款	(47,916)	(106,757)
現金及現金等價物	352,879	330,404
按以下貨幣列值的現金、銀行結餘及定期存款		
– 人民幣	383,127	558,850
– 港幣	12,198	5,204
– 美元	5,470	41
	400,795	564,095

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

已抵押銀行存款指抵押予銀行以發行本集團應付票據及信用證的結餘。

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

20. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，按發票日期為基準的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	295,610	487,452
31日至90日	505,837	208,828
91日至180日	321,514	136,865
181日至365日	67,652	26,425
365日以上	30,085	8,111
	1,220,698	867,681

於2014年6月30日，貿易應付款項及應付票據包括本集團向同系附屬公司採購原材料應付的款項人民幣159,052,000元(2013年12月31日：人民幣69,454,000元)。該交易的進一步詳情載於財務報表附註29(1)。

貿易應付款項為免息及一般於30至180日清付。貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公允值相若。

應付票據均於209日內到期。

21. 其他應付款項及應計費用

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
自客戶收取的按金	135,858	116,244
其他應付款項	606,120	613,245
應計費用	19,167	20,322
	761,145	749,811

其他應付款項為免息及無固定還款期。

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

22. 計息銀行借款

	2014年6月30日 (未經審核)			2013年12月31日 (經審核)		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行透支－無抵押	4.48	按要求	198,967	4.48	按要求	197,827
銀行貸款－無抵押	-	-	-	5.7，倫敦銀行 同業拆息+1.1	2014年	229,147
銀行貸款－有抵押	5.7	2014年	250,000	5.7	2014年	250,000
			448,967			676,974

所有借款均以人民幣計值。

23. 保修撥備

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	43,682	50,779
添置撥備	17,227	29,180
期內／年內動用金額	(12,892)	(36,277)
於6月30日／12月31日	48,017	43,682

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

24. 政府補貼

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	457,666	476,242
期內／年內確認的補助金	30,946	78,032
期內／年內攤銷作為收入	(66,519)	(96,608)
於6月30日／12月31日	422,093	457,666
即期部分	(15,561)	(19,980)
非即期部分	406,532	437,686

25. 股本

	2014年 6月30日 千港元 (未經審核)	2013年 12月31日 千港元 (經審核)
法定：		
5,000,000,000股每股0.10港元的普通股 (2013年12月31日：5,000,000,000股普通股)	500,000	500,000
已發行及繳足：		
3,041,025,000股每股0.10港元的普通股 (2013年12月31日：3,041,025,000股普通股)	304,103	304,103
相當於人民幣千元	264,366	264,366

26. 購股權計劃

於2013年2月16日，本公司採納購股權計劃(「該計劃」)。

下表披露本公司董事及其他合資格參與者所持有本公司購股權的變動：

	行使價 港元	購股權數目 (未經審核)
於2013年1月1日尚未行使		-
年內授出	4.18	28,524,000
於2013年12月31日尚未行使	4.18	28,524,000
年內失效	4.18	(2,344,000)
於2014年6月30日尚未行使	4.18	26,180,000

期內授出購股權日期前本公司股份的收市價為3.50港元。期內授出購股權的公允值為31,843,000港元(每股1.12港元)，其中本集團確認截至2014年6月30日止六個月之購股權開支為2,502,000港元(相等於人民幣1,948,000元)(2013年6月30日：人民幣1,171,000元)。

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

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

26. 購股權計劃(續)

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

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

27. 經營租約安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租約安排而將其廠房出租，經同承租人磋商後將租期定為三年。

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

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	—	227
第二年至第三年(包括首尾兩年)	—	132
	—	359

(b) 作為承租人

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

根據於下列期間到期的不可撤回經營租約，本集團的未來應付最低租金總額如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	1,928	2,363
第二年至第三年(包括首尾兩年)	—	53
	1,928	2,416

28. 承擔

除上文附註27(b)所載的經營租賃承擔外，於報告期末，本集團的資本承擔如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2013年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
樓宇	139,279	193,694
廠房及機器	43,243	34,463
	182,522	228,157
法定但未撥備：		
應付共同控制實體的注資	8,287	-

29. 關連人士交易及結餘

(1) 與關連人士之交易

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

		截至6月30日止六個月	
	附註	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
向下列人士購買原材料：			
婁底市中興液壓件有限公司	(i)&(iv)	23,839	18,766
三一重工股份有限公司	(i)&(iv)	-	407
索特傳動設備有限公司	(i)&(iv)	28,204	30,695
三一智能控制設備有限公司	(i)&(iv)	3,716	4,006
三一汽車起重機械有限公司	(i)&(iv)	375	560
三一電氣有限責任公司	(i)&(iv)	16,205	20,450
婁底市中源新材料有限公司	(i)&(iv)	48,248	52,189
北京市三一重機有限公司	(i)&(iv)	339	49

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

29. 關連人士交易及結餘 (續)

(1) 與關連人士之交易 (續)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
香港中興恒遠國際貿易有限公司	(i)&(iv)	14,873	—
昆山三一機械有限公司	(i)&(iv)	2,083	—
三一重機有限公司	(i)&(iv)	5,727	—
湖南中成機械有限公司	(i)&(iv)	2,740	—
浙江三一裝備有限公司	(i)&(iv)	1,449	—
三一汽車製造有限公司	(i)&(iv)	542	—
上海三一重機有限公司	(i)&(iv)	316	—
常熟華威履帶有限公司	(i)&(iv)	142	—
上海華興數字科技有限公司	(i)&(iv)	139	—
湖南汽車製造有限責任公司	(i)&(iv)	3	—
		148,940	127,122
向下列人士支付經營租金：			
三一重機有限公司	(ii)&(iv)	2,844	930
向下列人士支付服務費：			
三一重機有限公司	(iii)&(iv)	1,517	—
湖南興湘建設監理諮詢有限公司	(iii)&(iv)	863	892
		2,380	892
向下列人士購買物流服務：			
湖南三一物流有限責任公司	(iii)&(iv)	437	19,234
向下列人士支付代理費：			
三一南非有限公司	(iii)&(iv)	—	864

29. 關連人士交易及結餘(續)

(1) 與關連人士之交易 (續)

附註：

- (i) 向控股股東*(「控股股東」)擁有及控制的公司作出之採購乃根據雙方協定的價格及條件進行。
 - (ii) 該等租金乃根據共同協定的價格及條件作出。
 - (iii) 有關服務乃根據共同協定的價格及條件作出。
 - (iv) 婁底市中興液壓件有限公司、三一重工股份有限公司、索特傳動設備有限公司、三一智能控制設備有限公司、三一汽車起重機械有限公司、三一電氣有限責任公司、婁底市中原新材料有限公司、北京市三一重機有限公司、香港中興恒遠國際貿易有限公司、昆山三一機械有限公司、湖南中成機械有限公司、浙江三一裝備有限公司、三一汽車製造有限公司、上海三一重機有限公司、常熟華威履帶有限公司、上海華興數字科技有限公司、湖南汽車製造有限責任公司、湖南興湘建設監理諮詢有限公司、湖南三一物流有限責任公司、三一重機有限公司及三一南非有限公司乃由控股股東*擁有及控制的公司。
- * 控股股東指15位個人股東：梁穩根、唐修國、向文波、毛中吾、袁金華、周福貴、王海燕、易小剛、趙想章、王佐春、翟憲、梁林河、翟純、段大為及黃建龍，分別持有三一BVI的57.12%、8.75%、8.00%、8.00%、4.75%、3.50%、3.00%、3.00%、1.00%、1.00%、0.60%、0.50%、0.40%、0.30%及0.08%權益。

董事認為，上述交易乃於本集團的日常業務過程中進行且未來將繼續進行。

(2) 與關聯人士之其他交易

根據於2013年6月21日舉行的董事會會議決議案，本集團與其直接控股公司三一香港訂立合約，以出售香港聯合交易所有限公司上市公司力量礦業能源有限公司股權合共184,830,000股股份，總代價為235.2百萬港元(相等於人民幣187.4百萬元)，由訂約各方參考獨立外部估值師所釐定的公允值共同協定。本交易並無產生重大淨損益影響。於2013年12月31日，應收直接控股公司的款項為人民幣187.4百萬元，為無抵押、免息並已於2014年6月26日悉數償付。

中期簡明綜合財務報表附註

2014年6月30日

29. 關連人士交易及結餘(續)

(3) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2013年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、補貼、紅利及實物利益	2,012	1,420
退休計劃供款及其他僱員福利	198	169
股份付款	–	521
支付予主要管理人員的薪酬總額	2,210	2,110

30. 公允值計量

金融工具的賬面值及公允值載列如下：

	2014年6月30日	
	賬面值 人民幣千元 (未經審核)	公允值 人民幣千元 (未經審核)
金融資產		
貿易應收款項	3,387,943	3,387,943
應收票據	369,660	369,660
包括在預付款、按金及其他應收款項的金融資產	289,421	289,421
投資存款	300,000	300,000
已抵押存款	47,916	47,916
現金及現金等價物	352,879	352,879
	4,747,819	4,747,819
金融負債		
貿易應付款項及應付票據	1,220,698	1,220,698
包括在其他應付款項及應計費用的金融負債	761,145	761,145
計息銀行借款	448,967	448,967
	2,430,810	2,430,810

30. 公允值計量(續)

	2013年12月31日	
	賬面值 人民幣千元	公允值 人民幣千元
金融資產		
貿易應收款項	2,715,876	2,715,876
應收票據	659,198	659,198
包括在預付款、按金及其他應收款項的金融資產	183,834	183,834
應收直接控股公司款項	184,947	184,947
投資存款	300,000	300,000
定期存款	126,934	126,934
已抵押存款	106,757	106,757
現金及現金等價物	330,404	330,404
	4,607,950	4,607,950
金融負債		
貿易應付款項及應付票據	867,681	867,681
包括在其他應付款項及應計費用的金融負債	749,811	749,811
計息銀行借款	676,974	676,974
	2,294,466	2,294,466

公允值等級架構

本集團採用以下等級分類以釐定及披露金融工具之公允值：

第一級：根據可識別資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)釐定的公允值

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

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

31. 批准中期簡明綜合財務報表

該等中期簡明綜合財務報表於2014年8月29日獲董事會批准並授權刊發。