

ZOOMLION 中 聯 重 科

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



2016
中期報告

* 僅供識別

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

本公司計劃上半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

本公司董事長詹純新、副總裁杜毅剛、會計機構負責人蔣原聲明：保證本中期報告之中財務報告的真實、準確、完整。

本報告分別以中英文兩種文字編製，在對本中期報告（除按國際財務報告準則編製的中期財務報告外）的理解發生歧義時，以中文文本為準；按照國際財務報告準則編製的中期財務報告以英文為準。

釋義

除內文另有規定外，下列詞語應具有下列含義：

本公司、中聯重科 指 中聯重科股份有限公司

報告期 指 截至2016年6月30日止六個月期間



中聯重科股份有限公司
2016 中期報告

目 錄

公司簡介	2
主要財務資料和指標	4
管理層討論與分析	8
公司治理情況	13
股份變動及股東情況	14
董事、監事及高級管理人員情況	19
財務報告	21



公司簡介

- 一、 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
- 二、 公司法定代表人： 詹純新
- 三、 公司董事會秘書： 申柯
證券事務代表： 郭愷
聯繫地址： 中國 • 湖南省長沙市銀盆南路361號
電話： (86 731) 85650157
傳真： (86 731) 85651157
電子信箱： 157@zoomlion.com
- 四、 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
郵遞區號： 410013
公司互聯網網址： <http://www.zoomlion.com/>
電子信箱： 157@zoomlion.com
- 五、 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
- 六、 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>
- 七、 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
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

公司簡介

- 八、 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鋪
- 九、 法律顧問
境內律師： 方達律師事務所
中國北京市朝陽區光華路一號北京嘉里中心北樓27層(郵編：100020)
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
- 十、 核數師
境內核數師： 天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)
中國北京市海澱區車公莊西路乙19號華通大廈B座208室
國際核數師： 畢馬威會計師事務所
香港中環遮打道10號太子大廈8樓

主要財務資料和指標

一、按照中國企業會計準則編製的主要財務資料和指標

單位：(人民幣)元

	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減
營業收入	9,003,793,128.02	10,571,350,008.70	-14.83%
歸屬於上市公司股東的淨虧損	-836,522,198.01	-309,832,566.03	-169.99%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨虧損	-854,796,660.68	-398,951,331.54	-114.26%
經營活動產生的現金流量淨額	-301,873,081.48	-4,180,598,034.42	92.78%
基本每股虧損(元/股)	-0.11	-0.04	-175.00%
稀釋每股虧損(元/股)	-0.11	-0.04	-175.00%
加權平均淨資產收益率	-2.13%	-0.78%	下降1.35個百分點

單位：(人民幣)元

	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減
總資產	93,636,653,813.72	93,723,020,007.67	-0.09%
歸屬於上市公司股東的淨資產	37,353,930,544.37	39,936,600,440.37	-6.47%

主要財務資料和指標

非經常性損益項目

項目	單位：(人民幣)元 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)	-532,817.26
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)	58,795,548.97
債務重組損失	-17,404,799.67
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	8,316,443.09
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-18,555,399.51
減：所得稅影響額	3,380,965.26
少數股東權益影響額(稅後)	8,963,547.69
合計	18,274,462.67

主要財務資料和指標

二、按照國際財務報告準則編製的主要財務資料和指標

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
收入	9,004	10,571
稅前虧損	(969)	(304)
所得稅費用	144	(20)
本期間虧損	(825)	(324)
本期間虧損歸屬於：		
本公司股東	(829)	(299)
非控股股東	4	(25)
每股基本及攤薄淨虧損(人民幣元)	(0.11)	(0.04)
槓桿比率(附註)	59.08%	59.35%

	於2016年6月30日	於2015年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
非流動資產合計	22,150	22,667
流動資產合計	71,447	71,016
總資產合計	93,597	93,683
流動負債合計	34,495	30,173
流動資產淨額	36,952	40,843
總資產減流動負債	59,102	63,510
非流動負債合計	20,804	22,941
淨資產	38,298	40,569
本公司股東應佔權益	37,314	39,896
非控股股東權益	984	673

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。

主要財務資料和指標

三、按中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的未經審計中期財務報告的差異

單位：人民幣百萬元

	歸屬於上市公司股東的淨虧損		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
按中國企業會計準則	835	310	37,354	39,936
按國際財務報告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)	(40)
—安全生產專項儲備 ⁽²⁾	(6)	(11)	—	—
按國際財務報告準則	829	299	37,314	39,896

附註：

- 1) 由於2008年收購成本人民幣四千萬元中國企業會計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。

管理層討論與分析

一、董事會報告

1、概述

2016年上半年，國家繼續大力推進供給側結構性改革，工程機械行業跌幅收窄，但仍處於去槓桿、去庫存、去產能階段；環境產業市場化進程加速，行業規模持續增長；農機行業處於產品升級、結構性調整階段。

報告期內，本集團實現營業收入約人民幣90.04億元，實現歸屬於母公司所有者的淨虧損約人民幣8.29億元，主要受工程機械板塊收入下降、員工離職補償及滙率變動影響。但公司農業機械、環境產業兩大板塊營業收入均實現同比增長，經營性現金流同比明顯改善。報告期內，公司混凝土機械、起重機械市場佔有率仍保持行業數一數二；洗掃類環衛車、垃圾壓縮車市場佔有率繼續穩居國內第一；烘乾機市場佔有率行業第一；小麥機市場佔有率保持行業第二。

2、報告期經營回顧

1、四大板塊戰略佈局完成、聚合發力

- (1) 工程機械板塊主動適應經濟新常態，精簡機構與冗員，著力推進產業升級和市場營銷變革，建立以區域市場牽引全局的全新模式；穩步推出系列「4.0產品」，推進產品升級換代，進一步全面提升產品品質。
- (2) 環境產業板塊，公司收購意大利納都勒集團完成交割，環境裝備繼續引領行業，初步實現由環衛設備提供商到環境產業整體方案提供商和投資運營商的轉型。在縣域全環境治理、餐廚垃圾處理、污水處理、建築垃圾處理等領域取得實質性進展。

管理層討論與分析

- (3) 農業機械板塊，聚焦「資源配置、商業模式、經營管理、產品開發」四大方面的變革提升，推動產品向中高端升級突破，實現逆勢增長。
- (4) 金融業務板塊，通過建設統一金融平台，加強產業基金、財務公司、融資租賃、商業保理等各金融業務的協同，加快保險業務籌備，全面支持經營業務的拓展，「產融結合」穩健前行。

2、擁抱工業4.0，技術創新成果突出

全力推進「4.0產品」工程，推進型譜優化、模塊化設計與智能化研究，力求在「技術、質量、成本、服務」四方面做到極致，上半年數十款「4.0產品」發佈驗收，將陸續推向市場。

公司入選國家知識產權局發佈的「2015年國內企業發明專利授權量排行榜」第8位，為工程機械領域唯一十強企業。

公司牽頭制(修)訂的5項混凝土、起重機械行業國家標準獲批發佈；承擔的2項國家「十二五」科技支撐計劃、1項863計劃課題於上半年順利通過驗收；60米雲梯消防車項目獲中國消防協會科技創新一等獎。

3、精耕細作，全面推進管理提升

- (1) 變革全面預算管控模式，採取月度預算與業績考核相結合的管控方式，實現經營收入與費用支出的動態平衡。

管理層討論與分析

- (2) 強化現金流管控機制，持續開展客戶、資產分級分類，制定差異化的信用政策和催收方案，提升新合同質量，降低存量合同風險，加快資金回籠；通過集中管控、統籌安排，優化支付規則，本集團經營性淨現金流相比上年同期增加約人民幣40億元。
- (3) 持續推進降本增效，擴大零部件自製比例，提升產能利用率，加強供應鏈管理，結合技術改型、優化工藝，有效降低產品成本。

二、財務狀況分析

1、 營業收入及利潤分析

本集團2016年上半年營業收入為人民幣90.04億元，從產品分部來看，混凝土機械、起重機械產品的收入合計為人民幣36.99億元，同比下降31.77%，是造成營業總收入下降的主要原因。相較去年同期，本集團混凝土機械及起重機械營業收入同比分別下降25.49%和38.65%，主要由於市場需求進一步萎縮及本集團堅持從緊的銷售政策。

本集團環境產業及農業機械兩大新興板塊營業收入分別同比增長7.88%和11.70%，兩大板塊營業總收入佔比約44.89%，已成為新的業績增長點。

本集團2016上半年的毛利為24.70%，略高於去年同期的毛利23.92%，主要是銷售的產品構成有所變化導致。

本集團2016年上半年銷售、管理等期間費用與去年基本持平。在銷售規模下降的情況下，期間費用並未出現下跌主要是由於支付員工離職補償金及當期計提各類撥備導致。另外，本集團2016年上半年淨財務費用較去年同期增長81.67%，主要是由於匯率變動影響。

基於上述各種因素，本集團2016年上半年歸屬於母公司股東的淨虧損為人民幣8.29億元。

管理層討論與分析

2、 現金流及資本支出

本集團主要通過銀行及其他借款所得款項為本集團經營提供資金。於2016年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物人民幣89.55億元。本集團現金及現金等價物主要包括現金及銀行存款。

(1) 經營活動

截至2016年6月30日止六個月期間，經營活動所用現金淨額為人民幣5.43億元，主要是由於本報告期支付供應商採購款及其他費用和人力支出等大於本期銷售回款所致。

(2) 投資活動

截至2016年6月30日止六個月期間，投資活動所用現金淨額為人民幣2.28億元，主要用於支付固定資產、無形資產類支出以及抵押存款的增加。

(3) 融資活動

截至2016年6月30日止六個月期間，融資活動所用現金淨額為人民幣17.95億元，主要用於償還借款及支付利息支出。

關於現金流的詳細情況，請見未經審計的中期財務報告之合併現金流量表。

(4) 資本支出

於2016年上半年，本集團用於購買物業、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3.32億元。

(5) 信用政策

本集團所採用的信用政策詳情請見未經審計的中期財務報告附註10和11。

3、 承擔及或然負債

於2016年6月30日，本集團承擔包括資本承擔人民幣2.25億元及經營租賃承擔人民幣2.31億元，其中人民幣0.9億元的經營租賃承擔須於一年內支付。

於2016年6月30日，本集團或然負債的詳情請見未經審計的中期財務報告附註18。

根據上市規則附錄十六第四十段，除了在此已作披露外，本公司確認有關附錄十六第三十二段所列事宜的本集團資料與本公司2015年年報所披露的資料並無重大變動。

管理層討論與分析

三、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
2016年04月01日	中國長沙	電話溝通	機構	銀河證券、 安信證券、 上海景林、 融通基金、 廣發基金等	一、主要內容 1、2016年上半年行業及本公司情況； 2、公司發展沿革、歷史經營情況及戰略規劃等。 3、行業各產品板塊的競爭格局、優勢比較； 二、資料
2016年06月23日	中國長沙	實地調研	機構	COOPER INVESTORS	1、公司定期報告及臨時公告； 2、產品介紹手冊。

四、僱員

於2016年6月30日，本公司僱員共有15,714人。本公司職工費用之詳情見未經審計中期財務報告附註4(b)。

除上述所披露之外，於本報告期內，本公司酬金和酬金政策與2015年年報所披露的情況無重大變化。

公司治理情況

公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會、香港聯交所等有關法規的要求，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，維護了全體股東和公司的利益。公司治理的實際情況與中國證監會、香港聯交所等發佈的有關上市公司治理的規範性文件不存在差異。公司將持續鞏固上市公司治理成果，進一步提升上市公司層面及下屬子公司層面的公司治理及內部控制水平，完善問責機制及信息披露制度，保證信息披露真實、準確、完整、及時、公平，嚴格執行公司董事會制定的《內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》。

一. 本公司在報告期內基本遵守《企業管治守則》中的原則及守則條文

董事會已採納《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(生效至2012年3月31日)及《企業管治守則》(自2012年4月1日起生效)的所有守則條文(「守則」)作為本公司的守則。截至2016年6月30日止六個月期間，本公司已遵守守則所載的所有適用之守則條文，唯一例外是偏離守則第A.2.1條，即董事長與首席執行官的角色未有分開。詹純新先生現為本公司董事長兼首席執行官。董事會認為詹純新先生同時兼任上述兩個職位有助於更有效地計劃及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，而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。董事會相信此架構對本公司及其業務有利。

二. 本公司在報告期內遵守《上市發行人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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所載有關董事買賣本公司股份的守則條文。本公司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於截至2016年6月30日止六個月期間全面遵守《標準守則》。本公司並未發現任何關於董事或監事不遵守《標準守則》的情況。

三 審計委員會

本公司審計委員會已經聯同管理層討論本公司所採納的會計準則及慣例，並討論審閱了本報告，包括按國際會計準則第34號編製的本集團截至2016年6月30日止六個月之中期報告。

股份變動及股東情況

一、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+、-)				小計	本次變動後	
	數量	比例		送股	公積金轉股	其他	數量		比例	
一、有限售條件股份	11,431,419	0.15%	0	0	0	-1,074,727	-1,074,727	10,356,692	0.14%	
1、國家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%	
2、國有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%	
3、其他內資持股	11,431,419	0.15%	0	0	0	-1,074,727	-1,074,727	10,356,692	0.14%	
其中：境內法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%	
境內自然人持股	11,431,419	0.15%	0	0	0	-1,074,727	-1,074,727	10,356,692	0.14%	
4、外資持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%	
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%	
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%	
二、無限售條件股份	7,652,700,831	99.85%	0	0	0	1,074,727	1,074,727	7,653,775,558	99.86%	
1、人民幣普通股	6,264,493,745	81.74%	0	0	0	1,074,727	1,074,727	6,265,568,472	81.75%	
2、境內上市的外資股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%	
3、境外上市的外資股	1,388,207,086	18.11%	0	0	0	0	0	1,388,207,086	18.11%	
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%	
三、股份總數	7,664,132,250	100.00%	0	0	0	0	0	7,664,132,250	100.00%	

股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況

報告期末普通股股東總數		單位：股						
		439,962						
持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況								
股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末	報告期內	持有	持有	已質押或凍結	
			持有的 普通股總數量	增減變動 情況	有限售條件的 普通股數量	無限售條件的 普通股數量	股份 狀態	數量
香港中央結算(代理人) 有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	境外法人	18.08%	1,385,604,643	0	0	1,385,604,643		
湖南省人民政府國有資產 監督管理委員會	國有法人	16.35%	1,253,314,876	0	0	1,253,314,876		
長沙合盛科技投資有限公司	境內 非國有法人	5.04%	386,517,443	0	0	386,517,443		
中國證券金融股份有限公司	國有法人	3.01%	230,408,951	0	0	230,408,951		
佳卓集團有限公司 (GOOD EXCEL GROUP LIMITED)	境外法人	2.20%	168,635,680	0	0	168,635,680	已質押	168,635,680
智真國際有限公司	境外法人	2.20%	168,635,602	0	0	168,635,602	已質押	168,635,602
長沙一方科技投資有限公司	境內 非國有法人	2.05%	156,864,942	0	0	156,864,942		
中央匯金資產管理 有限責任公司	國有法人	1.51%	115,849,400	0	0	115,849,400		
弘毅投資產業一期基金(天津) (有限合夥)	境內 非國有法人	0.84%	64,600,000	0	0	64,600,000		
中國建銀投資有限責任公司	國有法人	0.32%	24,340,809	0	0	24,340,809		
戰略投資者或一般法人 因配售新股成為前10名 普通股股東的情況	無							
上述股東關聯關係或一致行動的說明	截至2016年6月30日，長沙合盛科技投資有限公司、長沙一方科技投資有限公司及佳卓集團有限公司為一致行動人士。							

股份變動及股東情況

前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末持有 無限售條件 普通股股份數量		股份類別	數量
香港中央結算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	1,385,604,643	境外上市外資股	1,385,604,643	
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	
中國證券金融股份有限公司	230,408,951	人民幣普通股	230,408,951	
佳卓集團有限公司 (GOOD EXCEL GROUP LIMITED)	168,635,680	人民幣普通股	168,635,680	
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	156,864,942	人民幣普通股	156,864,942	
中央匯金資產管理有限責任公司	115,849,400	人民幣普通股	115,849,400	
弘毅投資產業一期基金(天津)(有限合夥)	64,600,000	人民幣普通股	64,600,000	
中國建銀投資有限責任公司	24,340,809	人民幣普通股	24,340,809	
前10名無限售條件普通股股東之間， 以及前10名無限售條件普通股股東 和前10名普通股股東之間關聯關係 或一致行動的說明	截至2016年6月30日，長沙合盛科技投資有限公司、長沙一方科技投資有限公司及佳卓集團有限公司為一致行動人士。			
前10名普通股股東參與融資融券業務 股東情況說明(如有)	無			

股份變動及股東情況

三、本公司主要股東持有公司之權益及淡倉

主要股東持有本公司的股份及相關股份權益

於2016年6月30日，就本公司董事及行政總裁所知，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 總股份的 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	16.35
長沙合盛科技投資有限公司 ⁽²⁾	實益擁有人	A股	386,517,443	6.16	5.04
Unique Element Corp. ⁽¹⁾⁽³⁾	所控制法團權益	H股	100,809,800(L)	7.26	1.32
Norges Bank	實益擁有人	H股	76,562,552 (L)	5.52	1.00
Citigroup Inc. ⁽¹⁾⁽⁴⁾	保管人—法團/ 核准借出代理人	H股	65,065,347(L)	4.69	0.85
	所控制法團權益		10,109,597(L)	0.73	0.13
			13,078,135(S)	0.94	0.17

股份變動及股東情況

附註：L代表好倉，S代表淡倉。

- (1) 所披露信息基於香港聯交所的網站(www.hkexnews.com.hk)所提供的信息而作出。
- (2) 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。
- (3) 誠如Unique Element Corp.於2016年6月30日(該表格載列相關事件的日期為2016年6月29日)提交的股東權益披露表所述，該等股份透過Unique Element Corp.及其聯屬人士持有。
- (4) 誠如Citigroup Inc.於2016年6月21日(該表格載列相關事件的日期為2016年6月16日)提交的股東權益披露表所述，該等股份透過Citigroup Inc.及其聯屬人士持有。

除上文所披露者外，於2016年6月30日，就本公司董事及行政總裁所知，概無人士(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。

四、本公司及其子公司購買、出售或贖回股票情況

截至2016年6月30日止的六個月期間，本公司及其各子公司沒有進行《上市規則》項下的購買、出售或贖回本公司任何證券的行為。

董事、監事及高級管理人員情況

一、董事、監事及高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職狀態	報告期初 持股數 (股)	報告期增持 股份數量 (股)	報告期減持 股份數量 (股)	報告期末 持股數 (股)	報告期初 獲授予的 限制性 股票數量 (股)	報告期 獲授予的 限制性 股票數量 (股)	報告期末 獲授予的 限制性 股票數量 (股)
申柯	董事會秘書	現任	337,500	1,773,100	0	2,110,600	0	0	0
合計	—	—	337,500	1,773,100	0	2,110,600	0	0	0

二、公司董事、監事及高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情況	日期	原因
何文進	副總裁	聘任	2016年3月30日	經本公司第五屆董事會第三次會議審議通過，何文進先生被聘任為公司副總裁，任期自2016年3月30日至本屆董事會任期結束止。
楊昌伯	獨立董事	獲選	2016年6月29日	經本公司2015年年度股東大會審議通過，楊昌伯先生獲選為公司獨立董事，任期自2016年6月29日至本屆董事會任期結束止。

董事、監事及高級管理人員情況

三、本公司董事、監事及最高行政人員之股份或債權證權益

除上述「董事、監事及高級管理人員持股變動」章節中所載列內容外，本公司各董事、監事及最高行政人員於2016年6月30日持有的本公司股份權益或本公司2015年年度報告所載列的股權權益均沒有變化。

於2016年6月30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》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條規定須在本公司存置之登記冊中記錄，或根據《上市規則》附錄十《上市發行人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香港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	佔同一類別 發行股本 總數的比例
詹純新	實益擁有人	A股	5,152,036	0.0821%
劉馳	實益擁有人	A股	379,211	0.0060%
劉權	實益擁有人	A股	1,068,052	0.0170%

除上述所披露之外，於2016年6月30日，本公司各董事、監事或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、相關股份或債權證中擁有任何須記錄於香港《證券及期貨條例》第352條規定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2016年6月30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份或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

IV. 有關董事資料的變動

楊昌伯先生獲准出任獨立非執行董事一職，於2016年6月29日起生效。有關其他詳情，請見本公司於2016年6月29日發出的公告。

除上述所披露之外，自本公司刊發二零一五年年報以來，並無須根據《上市規則》第13.51(2)及13.51B(1)條披露的各董事的資料變動。

審閱報告



致中聯重科股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱了列載於第22頁至第56頁的中期財務報告，其包括中聯重科股份有限公司(「貴公司」)於二零一六年六月三十日的合併資產負債表，截止該日止六個月期間的合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求中期財務報告的編製必須符合其相關規定和國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號—「中期財務報告」。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

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

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱準則》第2410號—「獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括向主要負責財務會計事項的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審計範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一六年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號—「中期財務報告」的規定編製。

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

二零一六年八月三十日

合併綜合收益表(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
收入	3	9,004	10,571
銷售及服務成本		(6,780)	(8,042)
毛利		2,224	2,529
其他收入		32	72
銷售費用		(1,050)	(1,145)
一般及管理費用		(1,388)	(1,217)
研發費用		(135)	(216)
經營(虧損)/收益		(317)	23
財務費用淨額	4(a)	(654)	(360)
處置聯營公司的收益		—	30
應佔聯營公司的損益		2	3
稅前虧損	4	(969)	(304)
所得稅費用	5	144	(20)
本期間虧損		(825)	(324)
本期間其他綜合收益(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		(163)	(18)
可供出售金融資產公允價值變動		(1)	3
本期間其他綜合收益合計		(164)	(15)
本期間綜合收益合計		(989)	(339)

合併綜合收益表(續)(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
本期間虧損歸屬於：			
本公司股東		(829)	(299)
非控股股東		4	(25)
本期間虧損		(825)	(324)
本期間綜合收益合計歸屬於：			
本公司股東		(993)	(314)
非控股股東		4	(25)
本期間綜合收益合計		(989)	(339)
每股基本及攤薄淨虧損(人民幣元)	6	(0.11)	(0.04)

第30至第56頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併資產負債表(未經審計)

於二零一六年六月三十日

(以人民幣列示)

	附註	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	8,502	8,520
預付租賃費		2,407	2,375
無形資產	8	2,637	2,358
商譽	8	2,079	1,993
聯營公司權益		260	208
其他金融資產		214	181
應收賬款及其他應收款	10	2,726	3,504
融資租賃應收款	11	1,984	2,484
抵押存款		118	189
其他非流動資產		95	—
遞延所得稅資產		1,128	855
非流動資產合計		22,150	22,667
流動資產			
存貨	9	14,250	14,083
其他流動資產		478	449
應收賬款及其他應收款	10	32,323	30,493
融資租賃應收款	11	13,349	12,644
抵押存款		2,092	1,860
現金及現金等價物	12	8,955	11,487
流動資產合計		71,447	71,016
總資產合計		93,597	93,683
流動負債			
銀行及其他借款	13(a)	15,442	13,273
應付賬款及其他應付款	14	18,984	16,813
應付所得稅		69	87
流動負債合計		34,495	30,173
流動資產淨額		36,952	40,843
總資產減流動負債		59,102	63,510

合併資產負債表(續)(未經審計)

於二零一六年六月三十日
(以人民幣列示)

	附註	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
非流動負債			
銀行及其他借款	13(b)	19,308	21,881
其他非流動負債		634	621
收購少數股東權益應付款	8	332	—
遞延所得稅負債		530	439
非流動負債合計		20,804	22,941
淨資產		38,298	40,569
股本及儲備			
股本		7,664	7,664
儲備		29,650	32,232
本公司股東應佔權益		37,314	39,896
非控股股東權益		984	673
權益合計		38,298	40,569

董事會於二零一六年八月三十日審批及授權簽發。

詹純新
董事長兼首席執行官

杜毅剛
副總裁

第30至第56頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併股東權益變動表(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	歸屬於本公司股東的權益							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	留存收益	合計		
於2015年1月1日餘額	7,706	13,153	2,906	(320)	5	17,341	40,791	417	41,208
截至2015年6月30日止6個月期間									
股東權益的變動：									
本期間虧損	—	—	—	—	—	(299)	(299)	(25)	(324)
其他綜合收益	—	—	—	(18)	3	—	(15)	—	(15)
本期間綜合收益合計	—	—	—	(18)	3	(299)	(314)	(25)	(339)
現金股利	—	—	—	—	—	(385)	(385)	—	(385)
安全生產費專項儲備	—	—	—	—	11	(11)	—	—	—
企業合併	—	—	—	—	—	—	—	897	897
中聯重機股份有限公司減資	—	—	—	—	—	—	—	(422)	(422)
於2015年6月30日 及2015年7月1日餘額	7,706	13,153	2,906	(338)	19	16,646	40,092	867	40,959
截至2015年12月31日止									
6個月期間股東權益的變動：									
本期間利潤	—	—	—	—	—	388	388	33	421
其他綜合收益	—	—	—	(452)	(3)	—	(455)	—	(455)
本期間綜合收益合計	—	—	—	(452)	(3)	388	(67)	33	(34)
安全生產費專項儲備	—	—	—	—	(5)	5	—	—	—
回購股份	(42)	(86)	—	—	—	—	(128)	—	(128)
企業合併	—	—	—	—	—	—	—	2	2
收購非控股股東權益	—	(1)	—	—	—	—	(1)	(189)	(190)
提取盈餘公積	—	—	11	—	—	(11)	—	—	—
子公司宣告予非控股股東股利	—	—	—	—	—	—	—	(40)	(40)
於2015年12月31日餘額	7,664	13,066	2,917	(790)	11	17,028	39,896	673	40,569

合併股東權益變動表(續)(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	歸屬於本公司股東的權益							非控股 股東權益	權益合計
	股本	資本公積	法定 盈餘公積	滙兌儲備	其他儲備	留存收益	合計		
於2016年1月1日餘額	7,664	13,066	2,917	(790)	11	17,028	39,896	673	40,569
截至2016年6月30日止 6個月期間 股東權益的變動：									
本期間虧損	—	—	—	—	—	(829)	(829)	4	(825)
其他綜合收益	—	—	—	(163)	(1)	—	(164)	—	(164)
本期間綜合收益合計	—	—	—	(163)	(1)	(829)	(993)	4	(989)
現金股利(附註15)	—	—	—	—	—	(1,150)	(1,150)	—	(1,150)
安全生產費專項儲備 (附註20(b))	—	—	—	—	6	(6)	—	—	—
子公司宣告予非控股股東股利	—	—	—	—	—	—	—	(10)	(10)
企業合併(附註8)	—	(332)	—	—	—	—	(332)	253	(79)
收購子公司非控股股東權益	—	(107)	—	—	—	—	(107)	64	(43)
於2016年6月30日餘額	7,664	12,627	2,917	(953)	16	15,043	37,314	984	38,298

第30至第56頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併現金流量表(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
經營活動			
稅前虧損		(969)	(304)
調整：			
物業、廠房及設備折舊		362	293
預付租賃費攤銷		27	24
無形資產攤銷		89	82
處置聯營公司收益		—	(30)
應佔聯營公司損益		(2)	(3)
利息收入		(262)	(345)
利息支出		817	851
出售物業、廠房及設備、無形資產及 預付租賃費虧損／(收益)		1	(15)
衍生金融工具公允價值估值變動收益		(8)	(25)
		55	528
存貨增加		(50)	(1,678)
應收賬款及其他應收款(增加)／減少		(1,241)	46
融資租賃應收款減少		353	18
應付賬款及其他應付款增加／(減少)		474	(3,356)
營運所用現金		(409)	(4,442)
已付所得稅		(134)	(85)
經營活動所用現金淨額啟下		(543)	(4,527)

合併現金流量表(續)(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
經營活動所用現金淨額承上		(543)	(4,527)
投資活動			
購入物業、廠房及設備		(172)	(100)
預付租賃費		(59)	(19)
購入無形資產		(43)	(41)
收購子公司(所用)／所得現金淨額	8	(34)	1,048
收到聯營公司現金股利		—	7
投資聯營公司所支付的現金		(7)	—
購入其他金融資產		(63)	(1,000)
收回委託貸款		27	300
出售物業、廠房及設備、無形資產和 預付租賃費所得款項		79	31
出售衍生金融工具所得款項		(40)	—
已收利息		241	345
抵押存款的(增加)／減少		(157)	537
投資活動(所用)／所得現金淨額		(228)	1,108
融資活動			
新增銀行及其他借款		7,743	8,786
新增人民幣融資券		5,000	—
償還銀行及其他借款		(13,943)	(4,687)
分派予本公司股東股利		(8)	(1)
已付利息		(524)	(600)
子公司分派予非控股股東股利		(11)	—
購買非控股股東權益所支付的現金		(52)	(435)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(1,795)	3,063
現金及現金等價物淨減少		(2,566)	(356)
期初的現金及現金等價物		11,487	14,483
滙率變動的影響		34	(55)
期末的現金及現金等價物	12	8,955	14,072

第30至第56頁的附註為本中期財務報告組成部分。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

1 報告主體的主要業務

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、生產與銷售工程機械、環衛機械和農業機械，同時提供環境解決方案以及融資租賃服務。

2 呈報基準

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

除二零一六年度財務報表將予反映的會計政策變動之外，編製本中期財務報表所運用之會計政策與編製二零一五年度財務報表所使用的會計政策無重大變動。該等會計政策變動之詳情見附註2(b)。

編製符合國際會計準則第34號之中期財務報告要求管理層需要作出判斷、估計及假設資料，從而影響政策的採用和於中期財務報告的截止日資產和負債的滙報數額和報告期間的收入和支出滙報數額。實際數額與該等估計可能會有差異。

本中期財務報告包括合併財務報表及部分解釋附註。這些附註包括對瞭解本集團由二零一五年度財務報表至今財務情況及業績變化之重要事項及交易的解釋。中期合併財務報表及附註並不包括根據國際財務報告準則要求整套財務報表之所有信息。

本中期財務報告未經審計，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號—「獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行了審閱工作。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

2 呈報基準(續)

(b) 國際會計準則委員會頒佈了若干國際財務報告準則的修訂，並在本集團的本會計期間開始生效。其中，與本集團財務報告相關的修訂如下：

- 2012-2014期間國際財務報告準則年度修訂
- 修訂的國際會計準則第1號「財務報表的列報：披露新方案」
- 修訂的國際會計準則第16和38號「對可採用的折舊和攤銷方法的澄清」

本集團並未採用任何於當前會計期間未生效的新訂會計準則或詮釋。

2012-2014期間國際財務報告準則年度修訂

此期間的年度修訂包括對四項準則的修訂。其中，國際會計準則第34號「中期財務報告」通過修訂以闡明，當某一實體通過交叉引用中期財務報告其他報表信息的方式，在中期財務報表之外披露準則規定的相關內容，則中期財務報表的使用者應在同一情況下同時獲得交叉引用的信息。本集團並未在中期財務報表之外列報要求的相關披露，因此這些修訂不會對本集團中期財務報告產生影響。

修訂的國際會計準則第1號「財務報表的列報：披露新方案」

修訂的國際會計準則第1號針對各種列報要求進行了小範圍變動。這些修訂並不會對本集團中期財務報告的列報和披露產生重大影響。

修訂的國際會計準則第16和38號「對可採用的折舊和攤銷方法的澄清」

修訂的國際會計準則第38號指出一般依據收入為基礎對該無形資產進行攤銷的方法並不適當。只有當收入和該無形資產的經濟利益是高度相關的或該無形資產本身代表了對收入的計量，上述判斷才不成立。修訂的國際會計準則第16號同樣禁止依據收入為基礎對該資產進行折舊。這些修訂並不會對本集團中期財務報告的列報和披露產生重大影響。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

3 收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
工程機械		
— 混凝土機械	2,113	2,836
— 起重機械	1,586	2,585
— 其他	1,054	1,163
環境產業	1,904	1,765
農業機械	2,138	1,914
金融服務	209	308
	9,004	10,571

4 稅前虧損

稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項而達至：

(a) 財務費用淨額：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
財務收入：		
利息收入	(262)	(345)
衍生金融工具公允價值估值變動收益	(8)	(25)
	(270)	(370)
財務費用：		
銀行及其他借款利息支出	817	851
淨滙兌損失／(收益)	107	(121)
	924	730
	654	360

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

4 稅前虧損(續)

(b) 職工費用：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
薪金、工資及其他福利	1,131	1,162
退休計劃供款	115	142
	1,246	1,304

(c) 其他：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
存貨銷售成本	6,738	8,042
物業、廠房及設備折舊	362	293
預付租賃費攤銷	27	24
無形資產攤銷	89	82
出售物業、廠房及設備、無形資產及 預付租賃費虧損/(收益)	1	(15)
經營租賃費用	80	84
產品質保金	24	55
減值虧損		
— 應收賬款	353	390
— 融資租賃應收款	55	39
— 存貨	52	35

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

5 所得稅費用

(a) 所得稅(扣除)/計提進當期損益的情況如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
當期稅項 — 中國所得稅	85	79
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅	—	4
遞延稅項	(229)	(63)
	(144)	20

(b) 按適用法定稅率計算的所得稅(收入)/費用及會計虧損的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
稅前虧損	(969)	(304)
按各稅務管轄區的法定稅率計算的		
名義所得稅支出(附註(a))	(242)	(76)
不可抵扣的支出的稅務影響	104	94
未確認遞延所得稅資產的當期虧損	24	28
非應稅收入的稅務影響	(31)	(21)
稅務減免的稅務影響(附註(b))	15	26
研發費用加計扣除的稅務影響(附註(c))	(14)	(31)
實際所得稅(收入)/費用	(144)	20

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

5 所得稅費用(續)

(b) 按適用法定稅率計算的所得稅(收入)/費用及會計虧損的調節如下:(續)

附註:

- (a) 中國法定所得稅稅率為25%(二零一五年:25%)。

本公司於香港特別行政區的子公司就從香港產生或取得之應稅利潤適用的香港利得稅稅率為16.5%(二零一五年:16.5%)。截至二零一六年六月三十日止六個月期間,所有收入均為香港離岸收入,因此本集團無香港利得稅下的應納稅收入,於香港的子公司產生的所有費用均不可納稅抵扣。

本公司於海外的子公司的所得稅稅率在19.0%至31.4%區間(二零一五年:19.0%至31.4%)。

- (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。本公司及某些子公司於二零一四年經覆核後再次被認定或新被認定為高新技術企業,並於二零一四年至二零一六年享受15%的所得稅稅率。同時本公司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%的優惠稅率。

- (c) 按照中國企業所得稅法及其實施細則,符合相關規定的研發費用可以稅前加計扣除50%。

6 每股基本及攤薄淨虧損

截至二零一六年六月三十日止六個月期間的每股基本淨虧損乃根據歸屬於本公司股東的虧損人民幣8.29億元(截至二零一五年六月三十日止六個月期間:人民幣2.99億元)和截至二零一六年六月三十日止六個月期間的已發行普通股股數76.64億股(截至二零一五年六月三十日止六個月期間:77.06億股)計算。

於二零一六年六月三十日,本公司並無潛在攤薄普通股(二零一五年六月三十日:無)。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

7 分部報告

本集團於截至二零一六年六月三十日止六個月期間以資源配置、業績評價為目的而呈報本集團主要經營決策者的分部資料載列如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
呈報的分部收入：		
工程機械		
— 混凝土機械	2,113	2,836
— 起重機械	1,586	2,585
— 其他	1,054	1,163
環境產業	1,904	1,765
農業機械	2,138	1,914
金融服務	209	308
合計	9,004	10,571
呈報的分部利潤：		
工程機械		
— 混凝土機械	469	521
— 起重機械	489	738
— 其他	178	205
環境產業	561	516
農業機械	318	241
金融服務	209	308
合計	2,224	2,529

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

7 分部報告(續)

分部利潤調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
分部利潤合計	2,224	2,529
其他收入	32	72
銷售費用	(1,050)	(1,145)
一般及管理費用	(1,388)	(1,217)
研發費用	(135)	(216)
財務費用淨額	(654)	(360)
處置聯營公司的收益	—	30
應佔聯營公司的損益	2	3
稅前虧損	(969)	(304)

8 商譽以及企業合併

	2016年	2015年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
1月1日結餘	1,993	1,661
本期增加	36	413
減值損失	—	(20)
滙兌換算差異影響	50	(61)
6月30日 / 12月31日結餘	2,079	1,993

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

8 商譽以及企業合併(續)

二零一六年四月二十九日，本公司的全資子公司長沙中聯重科環境產業有限公司以5,000萬歐元(折合人民幣3.69億元)的現金對價完成對Ladurner Ambiente S.p.A.及其子公司(合稱「Ladurner集團」)57%的股權的收購，該收購對價會根據Ladurner集團於二零一七年至二零一八年間的併購後的利潤進行調整。Ladurner集團主營可再生資源處理站、垃圾處理站及光伏電站的建造和運營，主要在歐洲地區開展業務。本次企業合併的目的是在於擴展本集團環境運營和管理的產業。本公司以購買法對上述收購作出會計處理。根據初步收購對價分攤結果，本集團獲得的可識別淨資產的公允價值計人民幣5.83億元，主要包括物業、廠房及設備計人民幣1.68億元，無形資產計人民幣1.75億元，應收賬款及其他應收款計人民幣4.03億元，存貨計人民幣2.02億元，現金及現金等價物計人民幣3.85億元，以及銀行及其他借款計人民幣5.04億元，應付賬款及其他應付款計人民幣2.77億元。根據中聯重科和其他少數股東簽訂的股東協議，少數股東可以在二零一九年至二零二一年間向長沙中聯重科環境產業有限公司出售其持有的部分或全部股權(「賣出期權」)，該賣出期權的行權價格參考Ladurner集團於併購後的利潤及股權價值來確定。該賣出期權形成的金融負債按照行權價格的現值進行初始確認，並於中聯重科合併財務報表中借方記錄「資本公積」。在初始確認後，該項金融負債賬面價值的變動將於每個報告期末調整資本公積。

此外，於二零一六年六月二十日，本公司以人民幣8,600萬元的現金對價完成了對另一家主營垃圾處理項目和運營的國內公司的收購。

截止二零一六年六月末，由於上述兩項收購的收購對價分配至所收購的可識別資產和所承擔負債的工作尚未完成，各項目按暫估數額在中期財務報表中列報。

9 存貨

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
原材料	2,673	2,479
在製品	1,415	1,062
產成品(附註)	10,162	10,542
	14,250	14,083

附註：本集團採用各種措施以收回逾期欠款，包括收回已售的機器設備，該等收回的機器設備一般通過再製造後將被再次出售或經營性租賃租出。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

10 應收賬款及其他應收款

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
應收款項	32,982	31,801
減：呆賬撥備(附註(b))	(2,667)	(2,316)
	30,315	29,485
減：一年以上到期應收款項	(2,726)	(3,504)
	27,589	25,981
應收票據(附註(c))	1,802	1,186
	29,391	27,167
應收關聯方款項(附註19(b))	326	386
採購原材料預付款	210	172
預付費用	402	357
待抵扣增值稅	757	945
押金	249	332
其他	988	1,134
	32,323	30,493

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司應收賬款計人民幣10.21億元(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：無)向銀行作無追索保理並終止確認。根據無追索保理協議規定，在銀行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。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團未發生任何上述回購事項(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：無)。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

10 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 應收賬款賬齡分析

應收賬款(已扣除呆賬撥備)於報告期末的按照開票日計算的賬齡分析如下：

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
一個月內	3,614	3,080
一個月至三個月	2,012	3,080
三個月至一年	9,333	10,250
一年至兩年	9,023	9,826
兩年至三年	5,252	2,622
三年至五年	1,081	627
	30,315	29,485

通常信用銷售的信用期為從開票日起計算一至三個月(二零一五年：一至三個月)，客戶通常需支付產品價格20%至30%(二零一五年：20%至30%)的首付款。對於分期付款銷售，付款期通常為六至四十二個月(二零一五年：六至四十二個月)，客戶通常需支付產品價格15%至30%(二零一五年：15%至30%)的首付款。

(b) 應收賬款減值

呆賬撥備(包括個別認定和一般撥備)載列如下：

	附註	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
1月1日結餘		2,316	1,780
確認的減值虧損		353	559
從融資租賃應收款減值撥備轉入	11(c)	—	6
沖銷不可收回款項		(2)	(29)
6月30日/12月31日結餘		2,667	2,316

10 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 應收賬款減值(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團確認了人民幣3.53億元減值虧損，主要針對賬齡在兩年以上的應收賬款及部分工程行業中由於經濟持續低迷而面臨財務困難的小型客戶。

(c) 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。本集團有時會向供應商背書應收票據以結算應付賬款。

於二零一六年六月三十日，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。於二零一六年六月三十日，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3.04億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣2.92億元）。

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團已向銀行貼現應收票據金額為人民幣5.46億元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣16.95億元），並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。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

11 融資租賃應收款

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
融資租賃應收款	16,371	16,146
未確認融資收益	(338)	(373)
	16,033	15,773
減：呆賬撥備(附註(c))	(700)	(645)
	15,333	15,128
減：一年以上到期融資租賃應收款	(1,984)	(2,484)
一年內到期的融資租賃應收款	13,349	12,644

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(二零一五年：二至五年)。客戶通常需支付產品價格5%至25%的首付款(二零一五年：5%至25%)，並繳納產品價格1%至10%的保證金(二零一五年：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。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

11 融資租賃應收款(續)

(a) 融資租賃應收款賬齡分析

於報告期末最低租賃款金額載列如下：

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
最低租賃付款額現值		
一年以內	13,830	13,122
一年到兩年	1,264	1,456
兩年到三年	548	668
三年以上	391	527
	16,033	15,773
未確認融資收益		
一年以內	286	306
一年到兩年	31	39
兩年到三年	14	16
三年以上	7	12
	338	373
融資租賃應收款		
一年以內	14,116	13,428
一年到兩年	1,295	1,495
兩年到三年	562	684
三年以上	398	539
	16,371	16,146

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

11 融資租賃應收款(續)

(b) 逾期分析

於報告期末逾期融資租賃應收款分析如下：

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
未逾期	7,061	8,260
逾期一年以內	4,530	4,031
逾期一年至兩年	2,761	2,224
逾期兩年以上	1,681	1,258
逾期合計	8,972	7,513
減：呆賬撥備	16,033 (700)	15,773 (645)
	15,333	15,128

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。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

11 融資租賃應收款(續)

(c) 融資租賃應收款減值

本期間內呆賬撥備的變動情況如下：

	附註	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
1月1日結餘		645	654
確認/(轉回)的減值虧損		55	(3)
轉至應收賬款減值	10(b)	—	(6)
6月30日/12月31日結餘		700	645

12 現金及現金等價物

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
現金及銀行存款		
— 人民幣	7,076	10,900
— 美元	642	252
— 歐元	1,108	228
— 港元	21	14
— 其他貨幣	108	93
	8,955	11,487

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

13 銀行及其他借款

(a) 短期銀行及其他借款：

	附註	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
短期銀行抵押借款			
— 人民幣		56	148
— 歐元		377	4
短期銀行無抵押借款			
— 人民幣	(i)	3,549	200
— 歐元	(ii)	3,207	3,980
— 美元		—	3,491
人民幣融資券	(iii)	5,000	—
加：一年內到期的長期借款	13(b)	3,253	5,450
		15,442	13,273

附註：

- (i) 於二零一六年六月三十日，人民幣9.8億元的短期人民幣無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：無)之固定年利率為4%，將於二零一七年到期償還。該借款需要符合有關本集團的若干財務限制條款。於二零一六年六月三十日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

剩餘的人民幣25.69億元的短期人民幣無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：人民幣2億元)將於二零一七年到期償還。

- (ii) 於二零一六年六月三十日，等值人民幣32.07億元的短期歐元無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：人民幣39.80億元)之年利率為0.4%至5.5%不等，將於二零一六年至二零一七年償還。

- (iii) 二零一六年一月，本公司發行期限為270天的人民幣融資券，總金額為人民幣25億元，票面年利率為3%，將於二零一六年十月兌付。

二零一六年一月，本公司發行期限為180天的人民幣融資券，總金額為人民幣25億元，票面年利率為2.95%，將於二零一六年七月兌付。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

13 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款：

	附註	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
長期銀行抵押借款			
— 歐元	(i)	198	—
長期銀行無抵押借款			
— 人民幣	(ii)	4,208	3,836
— 歐元	(iii)	2,581	1,651
— 美元		—	5,317
無抵押人民幣債券		—	1,099
人民幣中期票據	(iv)	8,993	8,993
擔保美元債	(v)	6,581	6,435
		22,561	27,331
減：一年內到期的長期借款	13(a)	(3,253)	(5,450)
		19,308	21,881

附註：

(i) 於二零一六年六月三十日，等值人民幣1.98億元的長期歐元抵押借款(二零一五年十二月三十一日：無)之年利率為1.8%至5.5%不等，該等借款以廠房和設備為抵押，將於二零一八年至二零二四年償還。

(ii) 於二零一六年六月三十日，人民幣2.48億元的長期人民幣無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：人民幣5.5億元)之年利率為3.15%至4.35%不等，按每半年分期償還直至二零一六年至二零一八年。該借款需要符合有關本集團的若干財務限制條款。於二零一六年六月三十日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一六年六月三十日，人民幣0.95億元的長期人民幣無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：無)之年利率為4.28%，按每半年分期償還直至二零一六年至二零一九年。

剩餘的人民幣38.65億元長期人民幣無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：人民幣26億元)將於二零一六年至二零一九年到期償還。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

13 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款(續)：

- (iii) 於二零一六年六月三十日，等值人民幣15.46億元的長期歐元無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：無)之年利率為0.97%至1.57%不等，將於二零一九年到期償還。

於二零一六年六月三十日，等值人民幣9.66億元的長期歐元無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：人民幣2.1億元)之年利率為1.98%至3.98%不等，按每半年分期償還直至二零一六年至二零二二年。

剩餘的等值人民幣0.69億元的長期歐元無抵押借款(二零一五年十二月三十一日：無)將於二零一八年至二零二五年到期償還。

- (iv) 二零一四年十月，本公司發行了面值為人民幣90億元的五年期中期票據。該票據票面固定年利率為5.8%，將於二零一九年十月到期。該票據從二零一五年十月起每年付息一次，於每年十月支付。

- (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13(a)(i)及13(b)(ii)披露事項外，本集團的借款沒有任何財務限制條款。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

14 應付賬款及其他應付款

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
應付賬款	7,152	6,378
應付票據	5,851	5,674
應付賬款及應付票據合計(附註)	13,003	12,052
應付關聯方款項(附註19(b))	14	15
應付部分子公司非控股股東款項	468	477
預收賬款	864	838
應付物業、廠房及設備購置款	422	608
應付職工薪酬	152	293
預提產品質保金	54	74
應付增值稅	145	146
應交其他稅金	97	126
押金	532	525
應付利息	473	236
應付股利(附註15)	1,150	8
代銀行收取的款項	43	—
其他預提費用和其他應付款	1,567	1,415
	18,984	16,813

附註：

應付賬款及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
一個月內到期或按要求付款	5,413	5,076
一個月至三個月內到期	3,168	2,910
三個月至六個月內到期	3,762	3,473
六個月後至十二個月內到期	660	593
	13,003	12,052

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

15 股本、儲備及股利分配

經二零一六年六月二十九日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以發行的76.64億股普通股為基數，派發二零一五年度現金股利每股人民幣0.15元，共計人民幣11.5億元，其中截至本中期財務報告日已支付人民幣10.99億元，剩餘的人民幣5,100萬元將於二零一六年十二月三十一日前支付。

經二零一六年六月二十九日召開的年度股東大會批准，本公司宣告在批准日後的十二個月內，計劃回購不少於1.92億股普通股，每股價格不超過人民幣5.21元。

16 金融工具公允價值計量

(a) 以公允價值計量的金融工具

本集團於報告期末持續計量的金融工具的公允價值，根據《國際財務報告準則》第13號「公允價值計量」中的定義分屬三個層級。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。
- 第三層級估值：運用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

16 金融工具公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

	2016年6月30日公允價值			
	2016年 6月30日 公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持續的公允價值計量				
金融資產：				
持有待售的上市公司證券	8	8	—	—
可供出售的基金投資	10	—	10	—
衍生金融工具	21	—	21	—
金融負債：				
非控股股東持有的賣出期權 (附註8)	332	—	—	332

	2015年12月31日公允價值			
	2015年 12月31日 公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持續的公允價值計量				
金融資產：				
持有待售的上市公司證券	9	9	—	—
可供出售的基金投資	10	—	10	—
衍生金融工具	16	—	16	—
金融負債：				
衍生金融工具	41	—	41	—

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，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(2015年：無)。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。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

16 金融工具公允價值計量(續)

(b) 非以公允價值計量的金融工具的公允價值

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，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：

	2016年 6月30日 賬面價值	2016年 6月30日 第一層級的 公允價值	2015年 12月31日 賬面價值	2015年 12月31日 第一層級的 公允價值
擔保美元債	6,581	6,237	6,435	5,831
人民幣中期票據	8,993	9,557	8,993	9,809

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。

17 承擔

(a) 資本承擔

於二零一六年六月三十日，本集團資本承擔載列如下：

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
已授權及已訂約		
— 物業、廠房及設備	216	208
— 無形資產	9	10
— 權益投資	—	356
	225	574

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

17 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。

於二零一六年六月三十日，經營租賃的未來最低租賃付款額載列如下：

	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	90	99
一至兩年	53	58
兩至三年	47	42
三至四年	17	17
四至五年	14	16
其後	10	13
	231	245

18 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。本集團於二零一六年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣57.14億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣81.86億元)。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。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，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1.32億元(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣2.99億元)。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

18 或然負債(續)

(a) 財務擔保(續)

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。本集團於二零一六年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣14.60億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣20.89億元)。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為二至五年。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，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(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：無)。

本集團的某些客戶通過銀行提供的以銀行承兌匯票為載體的保兌倉業務來為其購買本集團的農業機械產品進行融資。本集團為客戶提供連帶擔保責任，承兌匯票到期時，如客戶存於銀行的保證金餘額低於承兌匯票金額，則由本集團補足承兌匯票與保證金的差額部分給銀行。本集團於二零一六年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣6,600萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1.17億元)。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團未發生在承兌匯票到期時，由於客戶存於銀行的保證金餘額低於承兌匯票金額而需要向銀行補足差額的情況。

(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。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

19 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
與聯營公司的交易		
銷售產品	26	100
採購原材料	1	5

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。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

20 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

(a) 權益總額調節

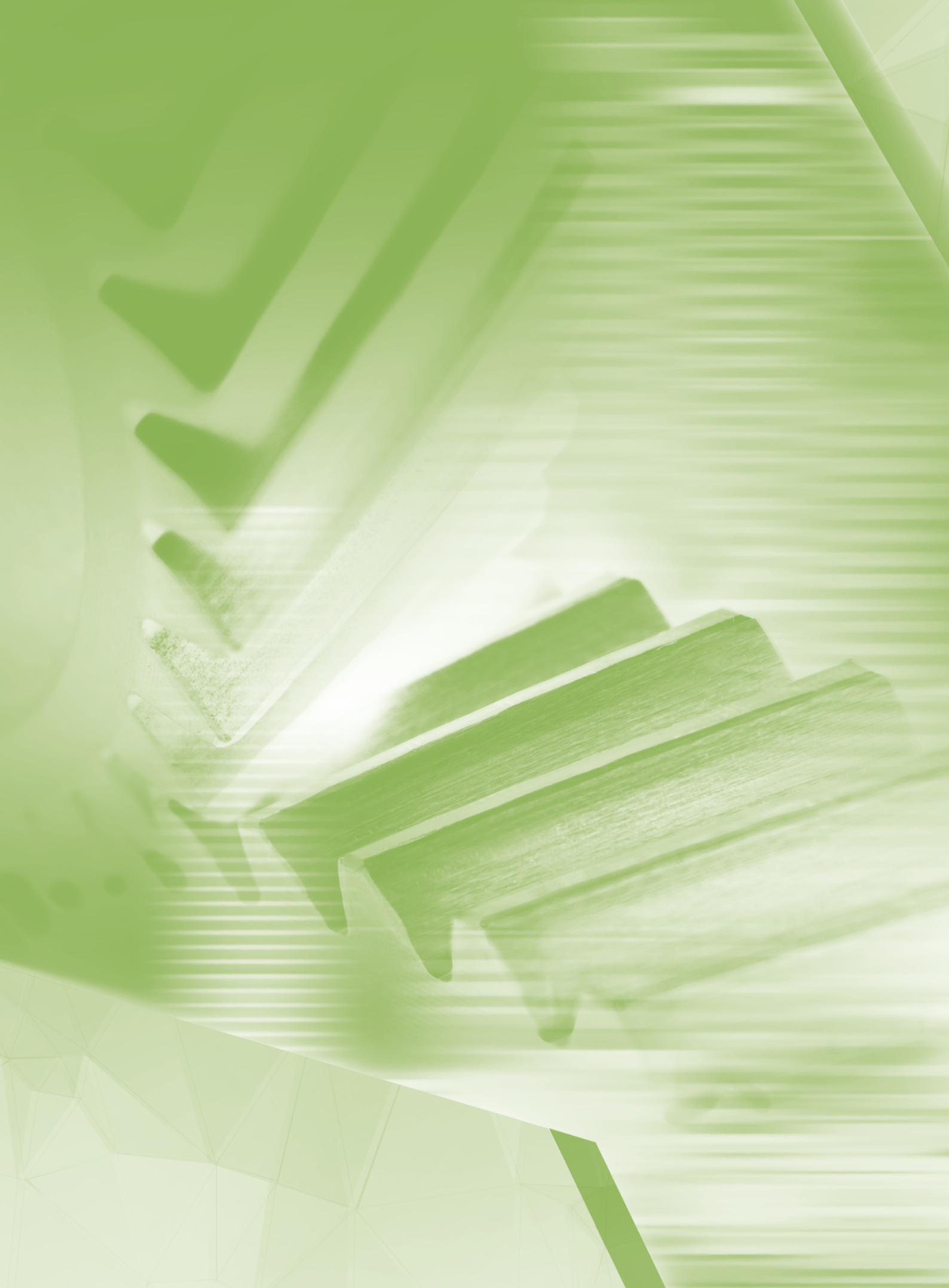
	於2016年 6月30日 人民幣百萬元	於2015年 12月31日 人民幣百萬元
中國企業會計準則下權益總額	38,338	40,609
— 以前年度企業合併發生的併購成本	(40)	(40)
國際財務報告準則下權益總額	38,298	40,569

(b) 本期間綜合收益合計調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
根據中國企業會計準則呈報的本期間綜合收益	(995)	(350)
— 安全生產費專項儲備(附註)	6	11
根據國際財務報告準則呈報的本期間綜合收益	(989)	(339)

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。



ZOOMLION

中联重科

