

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# ZOOMLION 中 聯 重 科

Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.\*

中聯重科股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1157)

## 截至2016年12月31日止年度的 全年業績公告

### 財務摘要

年本集團的收入為人民幣            億元，較            年減少人民幣    億元(即減少 % )。

年歸屬於本公司股東的本年度虧損為人民幣            億元，較            年歸屬於本公司股東的年度利潤減少人民幣            億元(即減少 % )。

年每股虧損為人民幣            元。

董事會建議            年末期股利為每股人民幣            元。

中聯重科股份有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至 年 月 日止年度之經審核業績，以及 年同期的比較數字如下：

## 經營業績

根據國際財務報告準則編製的二零一六年經審計財務報表節錄的財務資料：

### 合併綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
收入		20,023	
銷售及服務成本		(15,245)	(
毛利		4,778	
其他收入		764	
銷售費用		(2,446)	( 愿舌

	附註	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
本年度(虧損) 利潤歸屬於：			
本公司股東		(929)	
非控股股東		29	
		<u>          </u>	<u>          </u>
本年度(虧損) 利潤		<u>(900)</u>	<u>          </u>
本年度綜合收益合計歸屬於：			
本公司股東		(1,602)	(
非控股股東		29	)
		<u>          </u>	<u>          </u>
本年度綜合收益合計		<u>(1,573)</u>	<u>          </u>
每股基本及攤薄淨利潤(人民幣元)		<u>(0.12)</u>	<u>          </u>

## 合併資產負債表

於二零一六年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		8,069	
預付租賃費		2,201	
無形資產		2,682	
商譽		2,076	
聯營公司權益		604	
可供出售金融資產		1,407	
應收賬款及其他應收款		3,032	
融資租賃應收款		1,895	
抵押存款		72	
其他非流動資產		64	—
遞延所得稅資產	(	1,137	
<b>非流動資產合計</b>		<b>23,239</b>	
<b>流動資產</b>			
存貨		12,770	
其他流動資產		684	
應收賬款及其他應收款		32,074	
融資租賃應收款		12,212	
抵押存款		1,547	
現金及現金等價物		6,575	
<b>流動資產合計</b>		<b>65,862</b>	
<b>總資產合計</b>		<b>89,101</b>	
<b>流動負債</b>			
銀行及其他借款		9,712	
應付賬款及其他應付款		17,089	
應付所得稅	(	75	
<b>流動負債合計</b>		<b>26,876</b>	
<b>流動資產淨額</b>		<b>38,986</b>	

	附註	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
總資產減流動負債		62,225	
非流動負債			
銀行及其他借款		23,085	
其他非流動負債		583	
收購非控股股東權益應付款		265	—
遞延所得稅負債	(	537	
非流動負債合計		<u>24,470</u>	
淨資產		<u>37,755</u>	
股本及儲備			
股本		7,664	
儲備		<u>29,109</u>	
本公司股東應佔權益		36,773	
非控股股東權益		<u>982</u>	
權益合計		<u>37,755</u>	

**合併股東權益變動表**  
**截至二零一六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							非控股 股東權益	權益合計
	股本	資本公積	法定 盈餘公積	匯兌儲備	其他儲備	留存收益	合計		
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元		
於2015年1月1日餘額	7,706	13,153	2,906	(320)	5	17,341	40,791	417	41,208
<b>2015年股東權益變動</b>									
本年度利潤	—	—	—	—	—	89	89	8	97
其他綜合收益	—	—	—	(470)	—	—	(470)	—	(470)
本年度綜合收益	—	—	—	(470)	—	89	(381)	8	(373)
提取盈餘公積	—	—	11	—	—	(11)	—	—	—
現金股利	—	—	—	—	—	(385)	(385)	—	(385)
安全生產費專項儲備	—	—	—	—	6	(6)	—	—	—
回購股份	(42)	(86)	—	—	—	—	(128)	—	(128)
企業合併	—	—	—	—	—	—	—	899	899
收購非控股股東權益	—	(1)	—	—	—	—	(1)	(611)	(612)
子公司宣告予非控股股東股利	—	—	—	—	—	—	—	(40)	(40)
於2015年12月31日餘額	<u>7,664</u>	<u>13,066</u>	<u>2,917</u>	<u>(790)</u>	<u>11</u>	<u>17,028</u>	<u>39,896</u>	<u>673</u>	<u>40,569</u>

	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	匯兌儲備	其他儲備	留存收益	合計		
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣		
				歸		滙		債	

# 財務資料附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 1 呈報基準

本業績公告中的財務資料節選自本集團的合併財務報表。合併財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》編製(此統稱包含所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》和相關詮釋)的規定。合併財務報表亦符合香港《公司條例》的適用披露要求和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定。

## 2 會計政策變更

國際會計準則委員會頒佈了以下對國際財務報告準則的修訂，並在本會計期間開始生效。

### 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 號合併財務報表和國際會計準則第 號對聯營公司和合營企業的投資「投資者與其聯營公司或合營企業的資產出售或貢獻」

修訂的國際財務報告準則第 號合營安排「取得共同經營中權益的會計處理」

修訂的國際會計準則第 號財務報表的列示「披露新方案」

修訂的國際會計準則第 號物業、廠房及設備和第 號無形資產「對可採用的折舊和攤銷方法的澄清」

本集團已採用上述新增或修訂的國際財務報告準則。上述修訂對本集團財務報告並未產生重大影響。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、修訂或詮釋。

## 3 收入

本集團主要業務為研究、開發、生產與銷售工程機械、環衛機械、農業機械，同時提供環境項目運營服務以及融資租賃服務。

銷售及租賃本集團機械設備的收入已扣除增值稅和商業折扣。

收入的各項重要分類載列如下：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
工程機械		
— 混凝土機械	4,813	
— 起重機械	3,540	
— 其他機械產品	2,202	
環境產業	5,607	
農業機械	3,452	
金融服務	409	
	<u>20,023</u>	<u></u>

#### 4 稅前(虧損) 利潤

稅前(虧損) 利潤乃經扣除 (計入)以下各項而達至：

(a) 財務費用淨額：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
財務收入：		
利息收入	(419)	(
衍生金融工具公允價值估值變動收益	(121)	(
	<u>(540)</u>	<u>(</u>
財務費用：		
銀行及其他借款利息支出	1,619	
淨匯兌(收益) 損失	(208)	
	<u>1,411</u>	<u></u>
	<u>871</u>	<u></u>

(b) 職工費用：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
薪金、工資及其他福利	1,907	
退休計劃供款	290	
	<u>2,197</u>	<u></u>

(c) 其他：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
存貨銷售成本	14,921	
物業、廠房及設備折舊	746	
預付租賃費攤銷	53	
無形資產攤銷	186	
經營租賃費用	177	
核數師酬金：		
— 核數服務	13	
— 非核數服務	6	—
產品質保金	105	
減值虧損確認 (轉回)：		
— 應收賬款	764	
— 融資租賃應收款	129	(
— 存貨	380	
— 商譽	—	
	<u>—</u>	<u></u>

## 5 所得稅費用

合併綜合收益表內的所得稅費用包含：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
當期稅項 — 中國所得稅 本年撥備	169	
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅 本年撥備	4	
遞延稅項(附註13(b))		
暫時性差異的產生和沖回	(283)	(
轉回以前年度確認的應納稅暫時性差異	—	(
所得稅收入	<u>(110)</u>	<u>(</u>

按適用法定稅率計算的預期所得稅與實際所得稅收入的調節如下：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
稅前(虧損) 利潤	<u>(1,010)</u>	<u></u>
按各管轄區法定稅率計算的名義所得稅(收入) 支出(附註( ))	(253)	
不可抵扣的支出的稅務影響(附註( ))	203	
轉回以前年度確認的應納稅暫時性差異	—	(
未確認遞延所得稅資產的當期虧損	30	
非應稅收入的稅務影響(附註( ))	(138)	(
稅務減免的稅務影響(附註( ))	81	(
研發費用加計扣除的稅務影響(附註( ))	(33)	(
實際所得稅收入	<u>(110)</u>	<u>(</u>

附註：

(二零一六年中國法定企業所得稅稅率為 % (二零一五年： %)。

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 % (二零一五年：

## 6 股利

### (i) 本年度派發股利

經二零一六年六月二十九日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以總股本 億股為基數，派發二零一五年度現金紅利每股人民幣 元，共計人民幣 億元，已於二零一六年年末前全部支付完畢。

### (ii) 於資產負債表日後提議的股利

根據二零一七年三月三十日董事會決議，本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的期末股利為每股人民幣 元(二零一五年：人民幣 元)，共人民幣 億元(二零一五年：人民幣 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。

## 7 每股基本及攤薄淨利潤

截至二零一六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虧損人民幣 億元(二零一五年：本公司普通股股東應佔利潤人民幣 萬元)，和二零一六年的加權平均已發行普通股股數 億股(二零一五年： 億股)計算。

於二零一六年十二月三十一日，本公司並無潛在攤薄普通股(二零一五年十二月三十一日：無)。

## 8 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：

( 工程機械分部包括以下子分部：

混凝土機械子分部主要研究、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、幹混砂漿產品、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。

起重機械子分部主要研究、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。

其他機械子分部主要包括研究、開發、製造及銷售其他機械產品，包括路面及樁工機械設備、土方機械設備、物料輸送機械和系統、專用車輛及車橋產品。截至二零一六年及二零一五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。

( 環境產業分部主要研究、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，同時提供環境項目運營服務。

( 農業機械分部主要研究、開發、製造及銷售多種類型之農業機械，包括拖拉機、穀物收割機和烘乾機。

( 金融服務分部主要為客戶採購本集團及其他供貨商的機械產品提供融資租賃服務。

(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收入減銷售及服務成本。

(c) 地域資料

下表載列有關(本集團來自外部客戶的收入；及(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。收入地域按銷售所在地而定。特定非流動資產所在地根據該項資產的實際所在地而定。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 A、L 和 - 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。

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
來自集團外部客戶的收入		
— 中國境內	17,858	
— 中國境外	2,165	
合計	<u>20,023</u>	
	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
特定非流動資產		
— 中國境內	9,891	
— 中國境外	379	
合計	<u>10,270</u>	

9 商譽

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 萬歐元(折合人民幣 億元)的現金對價完成對L A S A及其子公司(合稱「L 集團」) %的股權的收購，該收購對價會根據L 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。L 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。此項併購共產生商譽人民幣 萬元。

此外，於二零一六年六月二十日，本公司以人民幣 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。該筆收購未形成商譽。

## 10 應收賬款及其他應收款

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
應收款項	32,687	
減：呆賬撥備	(2,853)	(
	<u>29,834</u>	
減：一年以上到期應收款項	(3,032)	(
	<u>26,802</u>	
應收票據	2,197	
	<u>28,999</u>	
應收關聯方款項	312	
採購原材料預付款	205	
預付費用	408	
待抵扣增值稅	849	
押金	264	
其他	1,037	
	<u>32,074</u>	

所有應收賬款及其他應收款，除以下描述情況外，預期可於一年內收回或列支為費用。

本集團通常賦予符合一定信用條件的客戶高至四十二個月的分期付款。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。截至二零一六年十二月三十一日止年度，年加權平均折現率約為 % (二零一五年： %)。於二零一六年十二月三十一日，一年以上到期的應收賬款為人民幣 億元 (二零一五年十二月三十一日：人民幣 億元)，已撇減未實現的利息收益人民幣 億元 (二零一五年十二月三十一日：人民幣 億元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團向銀行及其他金融機構作無追索保理應收賬款扣除已計提的呆賬撥備後的賬面價值為人民幣 億元 (二零一五年：無)，本集團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，上述應收賬款被終止確認。

截止資產負債表日，應收款項(包括於應收賬款及其他應收款內)按照發票日計算的賬齡分析如下(已扣除呆賬撥備)：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
一個月內	2,911	
一個月至三個月	2,837	
三個月至一年	7,772	
一年至兩年	8,909	
兩年至三年	5,610	
三年至五年	1,795	
	<u>29,834</u>	

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 %至 %的首付款(二零一五年： %至 %)。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 %至 %的首付款(二零一五年： %至 %)。

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。

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。

呆賬撥備(包括個別認定和一般撥備)本年的變動情況如下：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
月 日結餘	2,316	
確認的減值虧損	764	
從融資租賃應收款減值轉入	9	
沖銷不可收回款項	(236)	(
	<u>2,853</u>	<u></u>
月 日結餘	<u>2,853</u>	<u></u>

## 11 融資租賃應收款

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
融資租賃應收款	15,220	
未確認融資收益	(348)	(
	<u>14,872</u>	<u></u>
減：呆賬撥備	(765)	(
	<u>14,107</u>	<u></u>
減：一年以上到期融資租賃應收款	(1,895)	(
	<u>12,212</u>	<u></u>
一年以內到期的融資租賃應收款	<u>12,212</u>	<u></u>

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 %至 %的首付款(二零一五年： %至 %)，並繳納產品價格 %至 %的保證金(二零一五年： %至 %)。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。

相應各資產負債表日最低租賃款金額載列如下：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
<b>最低租賃付款額現值</b>		
一年以內	12,711	
一年到兩年	1,054	
兩年到三年	628	
三年以上	479	
	<u>14,872</u>	

**未確認融資收益**

一年以內	283	
一年到兩年	37	
兩年到三年	18	
三年以上	10	
	<u>348</u>	

**融資租賃應收款**

一年以內	12,994	
一年到兩年	1,091	
兩年到三年	646	
三年以上	489	
	<u>15,220</u>	

資產負債表日逾期融資租賃應收款分析如下：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
未逾期	7,414	
逾期一年以內	3,988	
逾期一年至兩年	2,335	
逾期兩年以上	1,135	
逾期合計	<u>7,458</u>	
	14,872	
減：呆賬撥備	<u>(765)</u>	(
	<u>14,107</u>	

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。

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。

呆賬撥備本年的變動情況如下：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
月 日結餘	645	
確認 (轉回)的減值虧損	129	(
轉至應收賬款減值	(9)	(
	<u>645</u>	<u>(</u>
月 日結餘	<u>765</u>	<u>(</u>

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。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相關會計政策確認。

## 12 應付賬款及其他應付款

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
應付賬款	6,579	
應付票據	5,601	
	<u>6,579</u>	<u></u>
應付賬款及應付票據合計	12,180	
應付關聯方款項	49	
應付部分子公司非控股股東款項	468	
預收款項	847	
應付物業，廠房及設備購置款	436	
應付職工薪酬	328	
預提產品質保金	72	
應付增值稅	211	
其他應交稅金	114	
押金	568	
應付利息	187	
其他預提費用和其他應付款	1,629	
	<u>1,629</u>	<u></u>
	<u>17,089</u>	<u></u>

應付賬款及應付票據於資產負債表日的賬齡分析如下：

	2016 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
一個月內到期或按要求付款	5,154	
一個月至三個月內到期	2,923	

## 2015年度

	年 月 日 結餘 人民幣 百萬元	企業 合併產生 人民幣 百萬元	於損益 表確認 人民幣 百萬元	於儲備 中確認 人民幣 百萬元	年 月 日 結餘 人民幣 百萬元
<b>遞延所得稅資產來自：</b>					
應收款項				(	
存貨				—	
預提費用			(	(	
稅務虧損					
其他			(	—	
合計					
<b>遞延所得稅負債來自：</b>					
物業、廠房及設備	(	(		—	(
無形資產	(	(			(
預付租賃費	(	(		—	(
其他	(	—		(	(
合計	(	(		(	(

於二零一六年十二月三十一日，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總計人民幣億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣 億元)未予確認。

## 14 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) 本集團權益總額調節

	2016年 人民幣 百萬元	年 人民幣 百萬元
中國企業會計準則下權益總額	37,795	
— 以前年度企業合併發生的併購成本	(40)	(
	<u>37,755</u>	<u></u>
國際財務報告準則下權益總額		

### (b) 本集團本年度綜合收益合計調節

	2016年 人民幣 百萬元	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	(1,569)	(
— 安全生產費專項儲備(附註)	(4)	(
	<u>(1,573)</u>	<u></u>
根據國際財務報告準則呈報的年度綜合收益		

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。

## 管理層討論及分析

以下討論及分析以國際財務報告準則編製的財務資料為基礎。

### 經營業績

#### 收入

本公司收入自截至 年 月 日止年度的人民幣 億元下降 %至截至 年 月 日止年度的人民幣 億元。收入下降的主要原因是工程機械板塊銷售繼續受到建設市場需求不振影響，特別是在 年上半年出現收入下滑。儘管如此，環境產業板塊和農機板塊的收入均有所增加，部分抵銷了工程機械板塊收入下降的影響。

#### 銷售及服務成本和毛利

本公司銷售及服務成本在截至 年 月 日止年度及截至 年 月 日年度保持持平。儘管如此，本公司毛利自截至 年 月 日止年度的人民幣 億元下降 %至截至 年 月 日止年度的人民幣 億元。本公司的毛利率自截至 年 月 日止年度的 %下降至截至 年 月 日止年度的 %，主要是由於高毛利產品如高米段泵車、大噸位起重機等在 年受市場需求不振影響，銷售規模繼續下降；同時，更多的二手設備在 年銷售，該等設備毛利率低於新設備，亦拉低了本公司的綜合毛利。

#### 其他收入

本公司其他收入自截至 年 月 日止年度的淨收益人民幣 億元上升至截至 年 月 日止年度的淨收益人民幣 億元，主要是由於處置資產(如固定資產、土地使用權等)帶來的收益增加。

#### 銷售費用

本公司銷售費用自截至 年 月 日止年度的人民幣 億元減少 %至截至 年 月 日止年度的人民幣 億元。銷售費用佔本公司合併營業額的百分比， 年度和 年度基本持平。

#### 一般及管理費用

本公司一般及管理費用自截至 年 月 日止年度的人民幣 億元上升 %至截至 年 月 日止年度的人民幣 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 年 月 日止年度的 %增加至截至 年 月 日止年度的 %，主要是由於資產減值準備計提增加和為減負增效而發生的離職補償。

## 研發費用

本公司研發投入中的材料費用，設計測試費用等減少，導致研發費用自截至 年 月 日止年度的人民幣 億元下降 %至截至 年 月 日止年度的人民幣 億元。

## 經營虧損 收益

基於上述原因，經營業績從截至 年 月 日止年度的利潤人民幣 億元，轉為截至 年 月 日止年度的虧損人民幣 億元。

## 財務費用淨額

截至 年 月 日止年度本公司的財務費用淨額為人民幣 億元，而截至 年 月 日止年度本公司的財務費用淨額下降至人民幣 億元。該波動是由於帶息負債減少導致利息支出減少以及本公司採取若干降低匯兌風險的措施的影響。

## 本年度虧損 利潤

基於上述各種因素，本公司本年度虧損 利潤自截至 年 月 日止年度的利潤人民幣 億元減少 %至截至 年 月 日止年度的虧損人民幣 億元。本公司淨利潤率自截至 年 月 日止年度的 %減少至截至 年 月 日止年度的 %。

## 本公司股東應佔虧損 利潤

基於上述各種因素，本公司股東應佔虧損 利潤由 年的利潤人民幣 億元減少 %至 年的虧損人民幣 億元。

## 現金流量

### 經營活動

年，經營活動所得現金淨額為人民幣 億元，主要是從稅前虧損人民幣 億元（經調整以反映利息支出人民幣 億元及折舊與攤銷人民幣 億元）中加回（存貨減少人民幣 億元；（融資租賃應收款減少人民幣 億元；及（應付賬款及其他應付款增加人民幣 億元；但扣減以下項目所產生：（應收賬款及其他應收款增加人民幣 億元；及（已付所得稅人民幣 億元的影響。

### 投資活動

年，投資活動所用現金淨額為人民幣 億元，主要包括：（購買物業、廠房及設備、無形資產及預付租賃費所付款項人民幣 億元；（取得可供出售金融資產所支付的現金人民幣 億元；（收購子公司所形成的淨現金流出影響人民幣 億元而後增加（出售物業、廠房及設備、無形資產及預付租賃費所得款項人民幣 億元；（轉讓長沙中建中聯機械設備租賃服務有限責任公司 %的股權所得款項人民幣 億元；（抵押存款減少人民幣 億元；（利息收入人民幣 億元。

## 融資活動

年，融資活動所用現金淨額為人民幣 億元，主要包括( 銀行及其他借款所得款項人民幣 億元及( 非控股股東投入人民幣 億元，而後撇減：( 償還銀行及其他借款人民幣 億元；( 分派予股東的現金股利人民幣 億元；( 支付利息人民幣 億元；( 收購非控股股東權益支付人民幣 億元；( 支付子公司的非控股股東股利人民幣 億元；及( 回購擔保美元債支付人民幣 億元。

## 資本支出

截至 年 月 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 億元。

## 承擔及或然負債

於 年 月 日，本公司承擔包括已授權且已訂約的資本承擔人民幣 億元、已授權但未訂約的資本承擔人民幣 萬元以及經營租賃承擔人民幣 億元，其中人民幣 億元須於一年內支付。

於 年 月 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 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 年 月 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 億元。

自 年 月 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款之金額。

業嶽%。詬表鈞根鷄史柏臙溟

## 營運資金及負債

本公司流動資產淨額自 年 月 日的人民幣 億元減至 年 月 日的人民幣 億元，主要是由於存貸和現金及現金等價物減少。

本公司未償還借款自 年 月 日的人民幣 億元減少 %至 年 月 日人民幣 億元，主要是因為短期借款減少。

於 年 月 日，本公司歐元短期無抵押借款、歐元短期抵押借款、人民幣短期無抵押借款及人民幣長期無抵押借款分部為人民幣 億元、人民幣 億元、人民幣 億元及人民幣 億元，本公司因而須符合若干財務限制條款。截至 年 月 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。

於 年 月 日，本公司來自 家國內外金融機構的信貸額約有人民幣 億元仍未使用。

## 業務回顧及展望

### 一、2016年經營情況回顧

#### 1、深化轉型升級，實現新的發展格局

報告期內，本公司產業轉型進一步深化，四大板塊取得新突破，培育經營業績增長新動力。

- ( 工程機械板塊率先破局，把指揮部建立在前線，以區域市場牽引全局，實現管理和決策向市場前移，同時以「模塊化平台 智能化產品」為核心，打造運營經濟高效、作業安全可靠、管理智能便捷、使用綠色環保的新一代 產品。
- ( 環境產業板塊融合國際高端技術，全環境治理新模式漸次落地，縣域環境治理、餐廚垃圾處理、滲濾液處理、鄉鎮污水處理、中大型站等環境治理類項目取得實質性突破，打造供給側綠色增長點。
- ( 農業機械板塊秉承全球創新基因，實現大馬力拖拉機等智能技術產品高端跨越，系統推進新商業模式探索和市場服務創新，智慧農業新版圖不斷拓寬。
- ( 中聯資本、財務公司、產業基金、財產保險等相繼發力，產融結合加速落地。

#### 2、全力開展智能互聯與客戶側業務變革，重構商業模式

報告期內，本公司以智能化、物聯、互聯為牽引，全力推進各產業板塊的商業模式創新。

- ( 工程機械：以自診斷、自調整、自適應的智能化產品為載體，讓設備能感知、有大腦、會思考，實現製造商、客戶、產品的互聯物聯，為客戶提供「實時、在線、主動」服務，改變傳統的研發、銷售、服務、管理方式，「產品在網上、數據在雲上、市場在掌上」的新業態將觸手可及。



#### 4、 著力拓展海外市場，全球化市場開拓穩中有進

緊跟國家「一帶一路」戰略，加快在沿線國家的佈局，進一步深化產能合作，讓工程機械、農業機械、環衛機械組團走出去；聚焦重點國家市場，系統推進全球零部件體系、渠道體系建設，提升海外市場響應能力和市場競爭力。

報告期內，本公司與白俄羅斯MAZ集團合資生產的ZOOML ON-MAZ品牌汽車起重機和環衛設備順利下線，並與白俄羅斯工業部簽署長期合作協議；首款高端塔機成功導入北美市場；首個海外全系列產品維修中心在緬甸成立；在印尼、泰國、印度、迪拜、俄羅斯等地建立大中心庫，為客戶提供更高效、便捷的服務，加速本公司「走出去」和「走進去」的國際化進程。

#### 5、 深入推進精準風險管理，發展後勁日益增強

報告期內，本公司扎實縱深推進化解存量風險，嚴格控制新增風險，強化審計內控監督，精準風險管理能力明顯增強。

- ( 妥善化解存量業務風險。全面開展應收賬款對賬和二手設備清理，對賬務、設備、客戶進行全面盤點、全面核查，一批破壞市場秩序、損害本公司利益的案件取得重大突破，敞口總量有較大幅度下降，高危勢頭得到一定遏制；通過戰略合作、出口、邊貿、線上線下協同等多種形式逐步打開二手設備批量盤活通道，並取得實效；分類管理、精準施策多種方式盤活長期沉澱的呆滯資產。
- ( 嚴控新增業務風險。通過做實客戶資信調查、守住首付比例紅線、把控合同質量、應收賬款全程監控等措施，主動放棄低質訂單，新增業務風險可控。
- ( 強化審計內控監督。一是加強過程監控，實現內控體系真正發揮提高效率、防控風險、保障合規的積極作用；二是進一步做實內控，發揮診斷、諮詢增值效益，實現管理提升。

#### 6、 多措並舉強管理提效能，夯實發展的堅實基礎

報告期內，公司有效實施降本增效，加大激勵機制創新，持續隊伍優化與素質提升，品牌影響力持續提升。

- ( 預算管理牽引降本增效。全面預算評審「下剝三層」，緊開支、控成本，運行費用、人力成本與經營業績全面掛鉤，剛性管控和正向激勵相結合，事前預警和動態監控相結合，有效降低經營成本。
- ( 研發激勵機制大創新。打破原有研發分配機制，科研技術人員擁有產品「虛擬股份」收入與產品銷售掛鉤，讓技術創新和產品創新就象「種果樹」，實現與市場共生、與產品共存、與社會共享。
- ( 持續隊伍優化與素質提升。推進技術職務評聘和骨幹員工覆評，有效穩定核心隊伍；推行剛性淘汰，傳遞壓力，釋放活力。

## ( 本公司品牌影響力持續提升

本公司在報告期內榮獲的主要榮譽如下：

連續 年榮登中國 強最具價值品牌榜，名列第 位，品牌價值達 億元，同比提升 %。

蟬聯「全球挑戰者」百強榜單，成為行業內唯一上榜企業。

名列 中國企業 強第 位，中國製造業企業第 位。

名列 「亞洲品牌 強」第 位，轉型與國際化成果獲肯定。

入選「 中國大陸創新企業百強」，多元創新成果受矚目。

榮獲全國機械工業質量信得過班組國優獎。

## 二、本公司未來發展的展望

### (一)行業發展趨勢與市場展望

#### 、工程機械市場

年，國家將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，積極擴大有效投資，繼續加強高鐵、公路、機場、軌道交通等重大項目建設，加強農村公共設施建設，扎實推進新型城鎮化， 年要完成鐵路建設投資 億元、公路水運投資 萬億元、棚戶區住房改造 萬套、新建改建農村公路 萬公里、再開工建設城市地下綜合管廊 公里以上及 項重大水利工程；加上存量設備進入束

## 、 農業機械市場

隨著農業供給側結構性改革的深入推進和農村土地流轉的加快，農業全程機械化水平將進一步提高，帶動農機行業規模的持續提升。農機購置補貼政策導向對中高端、綠色環保農機產品的支持，將加大大型甘蔗收穫機、棉花采收機補貼力度，對深松整地、免耕播種、高效植保、節水灌溉、秸秆還田離田、殘膜回收等綠色產品實行敞開補貼政策。預計國家政策支持的新型農業機械將加快增長，中小型普通農機等產能相對過剩的產品將延續下降趨勢。

### (二)2017年主要經營工作思路

年，本公司的總體經營思路是以「做強」為原則，以「做精」為方針，由生產製造企業向製造服務型企業轉變，改善盈利模式，變革管理體制，嚴控經營風險，夯實人力資源基礎，提升經營質量，全面增強盈利能力。

工程機械板塊做精、做強、做穩。抓住市場需求明顯回暖的機會，有效消化歷史存量風險，持續深入開展存量應收賬款清收，重點突破二手設備批量盤活；加快精品全面上市，大幅提升產品質量、產品市場競爭力；全力推進客戶聯盟，深耕市場；全面實施研發與技工激勵機制變革，激發組織及全員活力；持續推進智能製造、互聯物聯，重構商業模式，實現二次騰飛。

環境產業板塊提速度、上規模、增效益。環衛機械方面，深化營銷機制變革，充分激發一線營銷活力，推行市場導向的研發激勵機制、成本導向的生產激勵機制，推進智慧環衛項目，鞏固客戶資源優勢、發揮行業積澱優勢、強化領導者品牌優勢。環境產業方面，逐步建立適應環境業務發展的盈利模式、營銷能力、運營管理能力，加大宣傳力度，建立所涉專業領域的樣板項目；以「PPP」模式全力拓展縣域全環境治理業務，融合LADU 公司優勢技術實現固廢、餐廚垃圾、高濃污水、鄉鎮污水處理領域多個環境治理項目落地。

農業機械板塊以提升業務盈利能力為目標，以產品創新、管理創新、模式創新為著力點，致力於打造互聯網平台有效支撐下的大營銷體系，持續強化產品研發、質量管控、精準營銷、風險控制能力建設。

金融服務板塊以中聯資本為核心的金融管控平台，將逐步建立金融租賃、保險、產業基金、銀行、證券等金融平台，獲得全國財務公司A級評級，發展同業拆借、證券投資、供應鏈金融業務，建立專業化、市場化金融服務運營機制，充分發揮資本槓桿效應，助推工程機械、農業機械、環境產業板塊的產融結合。

### (三)未來發展面臨的風險因素及對策

年本公司面臨的主要風險因素及採取的對策如下：

、 受宏觀經濟形勢及行業因素影響，工程機械板塊經營存在不確定性風險。

對策：密切關注宏觀經濟政策和行業動態，制定相應的預防調整策略、措施；繼續推進營銷變革，構建適應市場競爭的銷售體制和機制；提升研發能力和技術創新水平，鞏固核心產品競爭優勢，不斷提高市場佔有率；加快盈利模式轉變，提高增值業務、後市場服務盈利水平。

、石油、鋼材等大宗商品價格可能持續變動，存在生產要素成本上升風險。

對策：關注全球主要原材料、能源價格變動趨勢，進行分析研判，做出正確有利的採購決策；通過供方梳理、集中採購和物資成本優化方式持續降低成本；通過全面預算管理、產供銷對接、庫存管控等多種措施嚴格執行成本預算和費用控制；通過技術、工藝創新提高材料利用率，運用替代技術開發新材料、新工藝，持續降低成本。

、匯率波動的不確定性，海外投資、銷售存在收益下降的風險。

對策：緊盯全球金融市場和國家相關匯率政策，進行分析研判，選擇合適的匯率管理工具對匯率風險進行主動管理；通過資本運作和國際融資併購合作，降低融資成本和化解資產貶值的風險；沿著「一帶一路」國家戰略路線，加快完善國際營銷服務網點佈局，開拓重點區域、重點市場，提高產品競爭力和市場本地化，化解因匯率變化可能帶來的收益下降風險。

## 末期股利及年度股東大會

根據 年 月 日董事會提議，本公司截至 年 月 日止年度的末期股利為每股人民幣 元，共人民幣 億元。該提議須待取得本公司股東於本公司應屆年度股東大會批准。該建議的末期股利將於 年 月 日或前後支付予本公司的股東。有關確定有權享有末期股利及參加年度股東大會之記錄日期及暫停過戶的資料將適時公佈。

## 遵守《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》及《企業管治守則》的守則條文

董事會已採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四《企業管治常規守則》（生效至 年 月 日）及《企業管治守則》（由 年 月 日起生效）的所有守則條文（「守則」）作為本公司的守則。截至 年 月 日止年度，本公司已遵守管治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 條條文，即董事長與首席執行官的角色未有分開。詹純新博士現為本公司董事長兼首席執行官。董事會認為詹純新博士同時兼任上述兩個職位有助更有效地制定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，以及本公司內部的制衡機制的制約，此架構不會導致董事會與本公司管理層兩者之間的權力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。

## 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」）所載有關董事買賣證券的守則條文。經向全體董事及監事作出具體查詢後，本公司確認全體董事及監事於截至 年 月 日止年度一直遵守《標準守則》，並未發現任何關於董事或監事違反《標準守則》的情況。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至 年 月 日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會之審閱

本公司的審核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，監督本公司的內部監控制度及其實施，審核本公司的財務資訊及其披露情況，包括檢查財務報表、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，檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，並對本公司的重大關連交易進行審核。

審核委員會由三名委員組成，包括兩名獨立非執行董事及一名非執行董事。審核委員會主任為劉桂良女士，委員包括胡新保先生及趙嵩正先生。審核委員會符合《上市規則》第 條的規定。

本年度內，審核委員會召開了 次會議，審議本公司截至 年 月 日止全年業績及截至 年 月 日中期業績。審核委員會亦已審閱本公司截至 年 月 日止年度的經審核年度財務報表及本公司所採納的會計政策及慣例，並討論了內部控制及財務報告事項。

承董事會命  
中聯重科股份有限公司  
董事長  
詹純新

中國長沙， 年 月 日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為詹純新博士；非執行董事為胡新保先生及趙令歡先生；以及獨立非執行董事為趙嵩正先生、黎建強先生、劉桂良女士及楊昌伯先生。

\* 僅供識別