中 联 重 科

ZOOMLION HEA



d j

h I ® ! è + 6 e 9 + 6 ¿ è + e 9 + e ÷ t M # [p - Ç Ë S « ™ Y F ¼ e _ ½ e • Æ d ” À ¯ H ÿ ¾ 1 e ¬ ¬ Ì Ó Ð } r d (Õ Ä H 9 q ¹ m Y , ª , f

h ® ! è + — q - e < R Á ‡] ¿ 6 Ú ô ª [ø a J ü j - Ç Ë S • Ì S Y F ¼ e _ ½ e • Æ f

h Ô Þ è + i Š © Y 2 D I S Y è + 6 6 D f

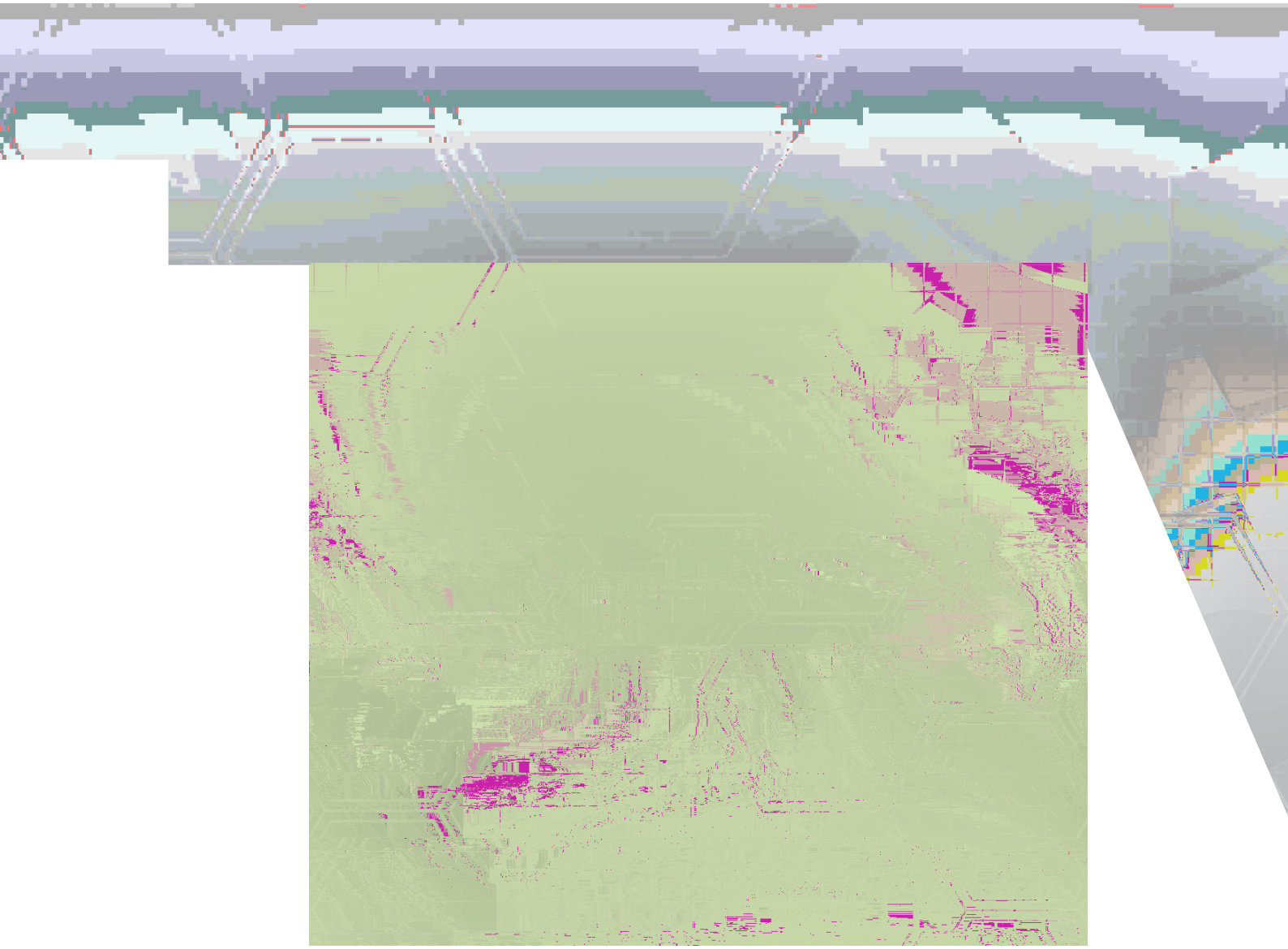
I S ± 9 ø • õ Ö Ü ¡ d ¯ Á I Ë S € ð 2 7 ç Ì S _ Æ Ü ¡ Y Ì S . • Y # ï [È Û d ø • Ö ‰ _ f 2 k 7 ç Ì S _ Æ Ü ¡ Y Ì S ø õ Ö ‰ _ f

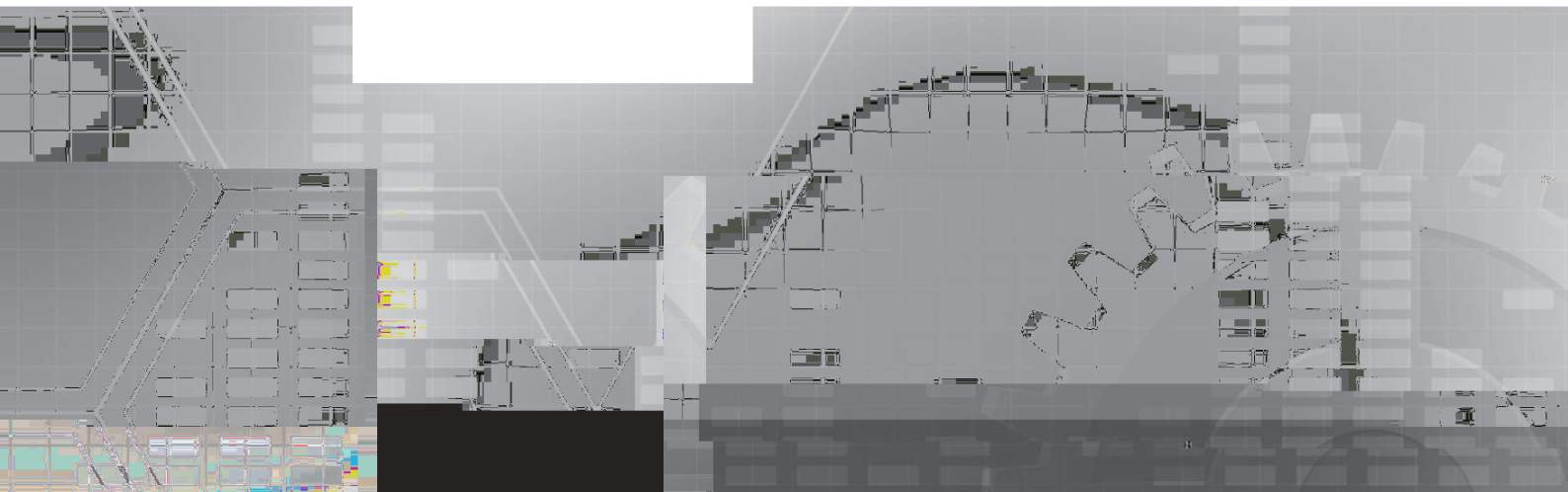
Q È

ð ¢ $ Þ - ü d ø h H ¯ I S ˜ ^ È ½ h j

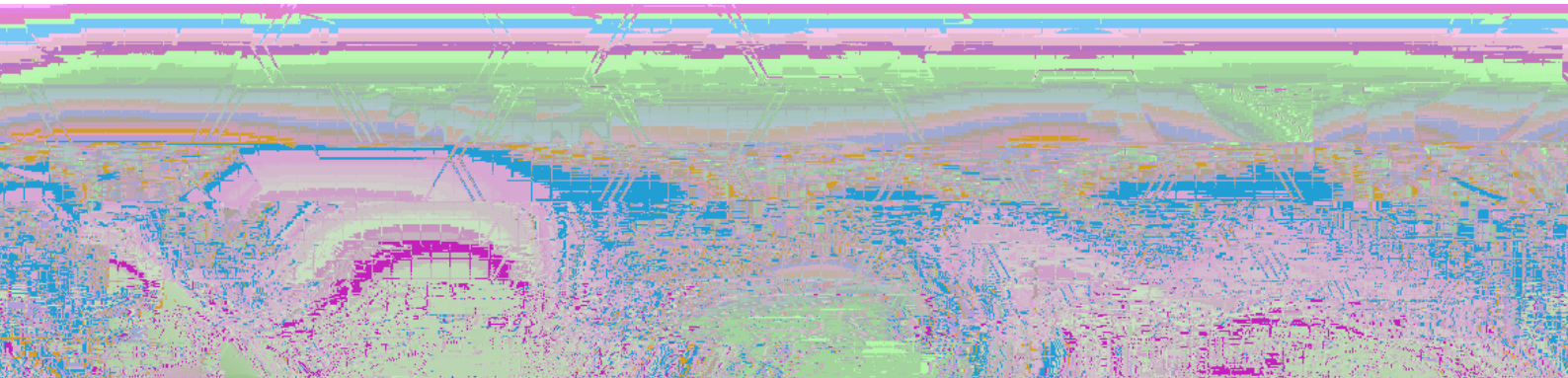
® ! e I ® ! e • L Å 8 • L Å p … Þ " ® !

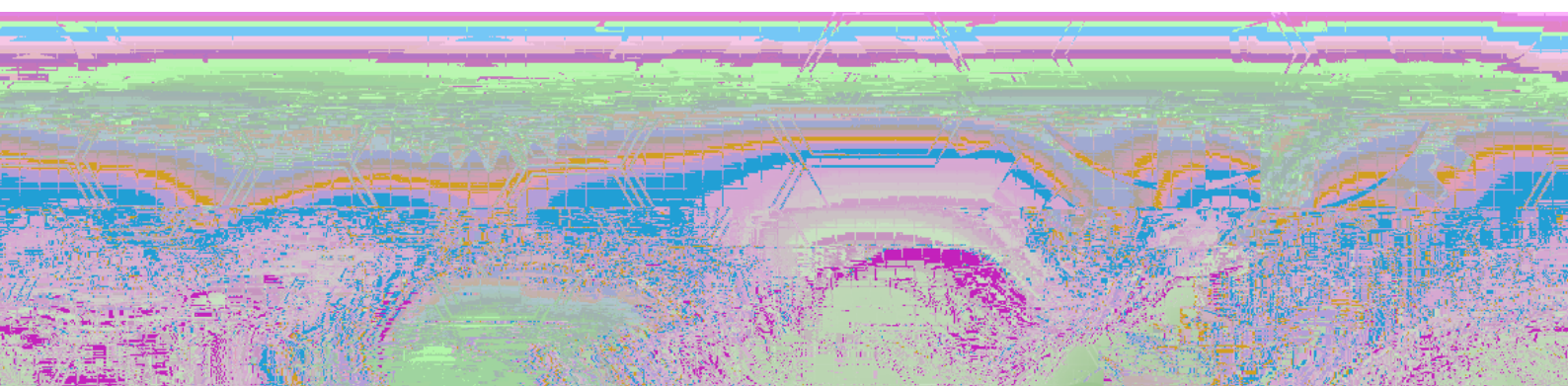
• 0 ¥ j 9 • Æ ‘





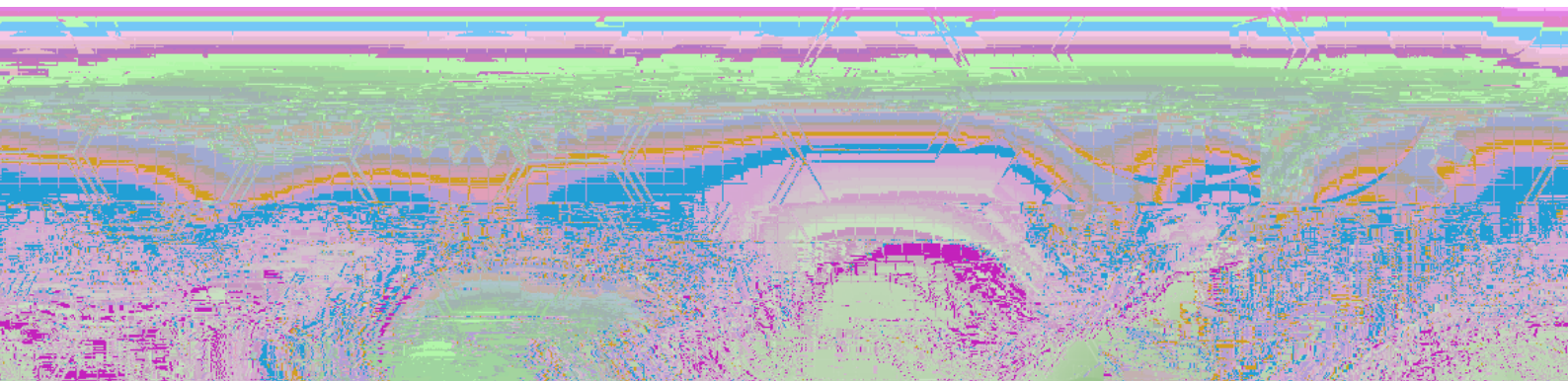
公司基本情況簡介





董事長致辭





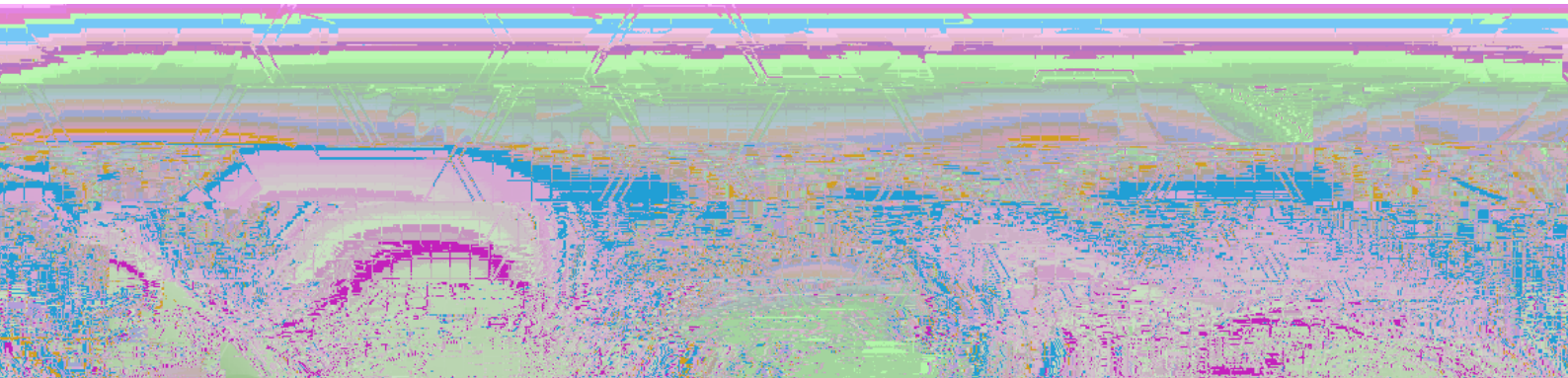
董事長致辭

2017年，將是中聯重科變革成效顯現的一年。我們將繼續牢牢抓住產品和技術這個根本，持續深化服務和商業模式創新，並將在發展中突出一個「精」字，由精而穩，由精而強，由精而遠。公司將以精心、精明、精準的攀登，實現精益的發展，奠定持續發展的長青基業，為廣大客戶創造更大的價值，為廣大股東帶來更多的回報。

最後，本人謹代表董事會，向關心和支持本公司發展的所有股東、廣大客戶、社會各界人士以及始終與我們堅守在一起的中聯重科全體員工表示衷心的感謝。

董事長
詹純新

2017年3月31日



6 p ½ q Ì 8 z Ü

會計數據和財務指標摘要

Ze2k7çÌ S_ÆÜ¡YI®!•žËôÌ p½

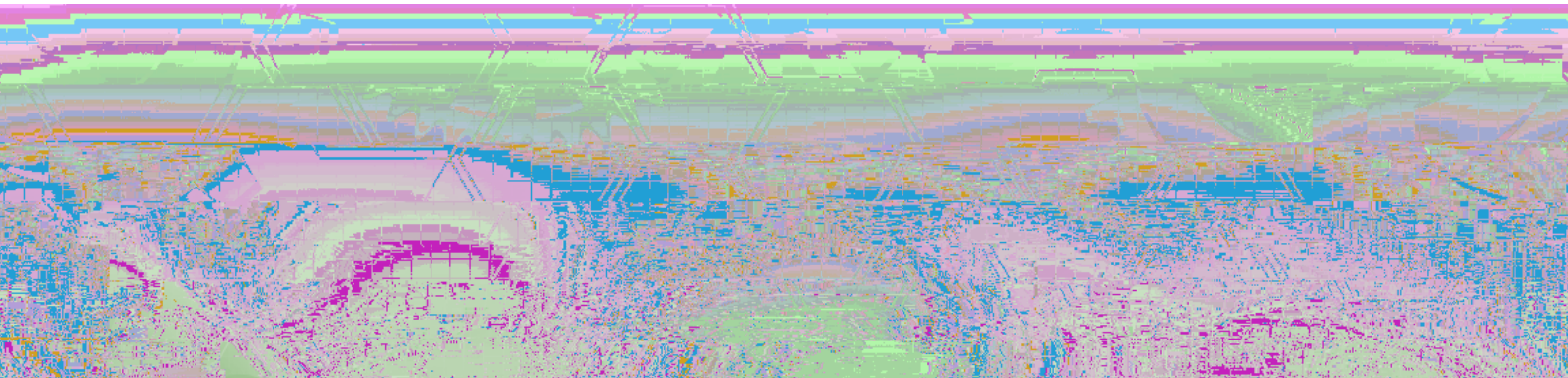
單位：人民幣百萬元

營業額和利潤	2016	2015年	2014年	2013年	2012年
收入	20,023	20,753	25,851	38,542	48,071
稅前(虧損)／利潤	(1,010)	39	863	4,527	8,858
所得稅費用	110	58	(235)	(570)	(1,329)
本年度(虧損)／利潤	(900)	97	628	3,957	7,529
本年度(虧損)／利潤歸屬於：					
本公司股東	(929)	89	594	3,844	7,330
非控股股東	29	8	34	113	199
每股基本及攤薄淨利潤（人民幣元）	(0.12)	0.01	0.08	0.50	0.95
槓桿比率(%)(附註)	57.63%	56.70%	56.03%	53.06%	53.73%

附註：槓桿比率乃按截至相關期間止總債務除以總資產計算。

單位：人民幣百萬元

資產與負債	2016	2015	2014年	2013年	2012年
非流動資產	23,239	22,667	23,847	24,549	25,691
流動資產	65,862	71,016	69,871	64,948	63,243
流動負債	26,876	30,173	25,211	32,725	34,109
流動資產淨額	38,986	40,843	44,660	32,223	29,134
總資產減流動負債	62,225	63,510	68,507	56,772	54,825
非流動負債	24,470				



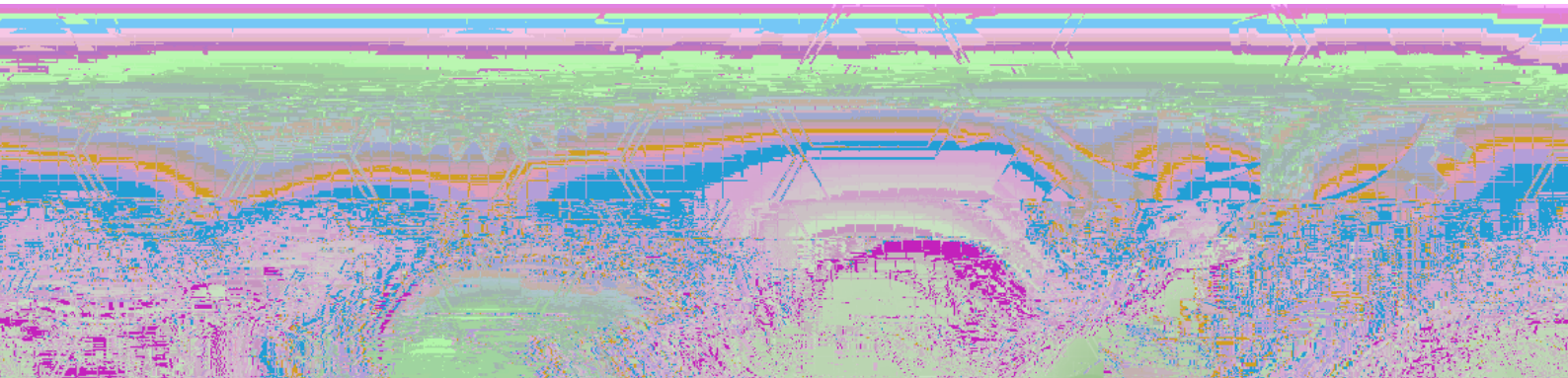
會計數據和財務指標摘要

g e 2 k • 7 † 8 6 _ Æ ~ 7 ç Ì S _ Æ Ü ¡ Y ¾ 2 Ì Œ Y ¨

.

單位：人民幣百萬元

	歸屬於上市公司股東的淨(虧損)／利潤	歸屬於上市公司股東的淨資產
《鼻（利潤碢鬱紙M澠艴毛臨粀寶錶鴷瘠总堹뉷酶耟（利潸檛瘠嵐漕뉷酶（利澎＃浜楞撓		



董事會報告

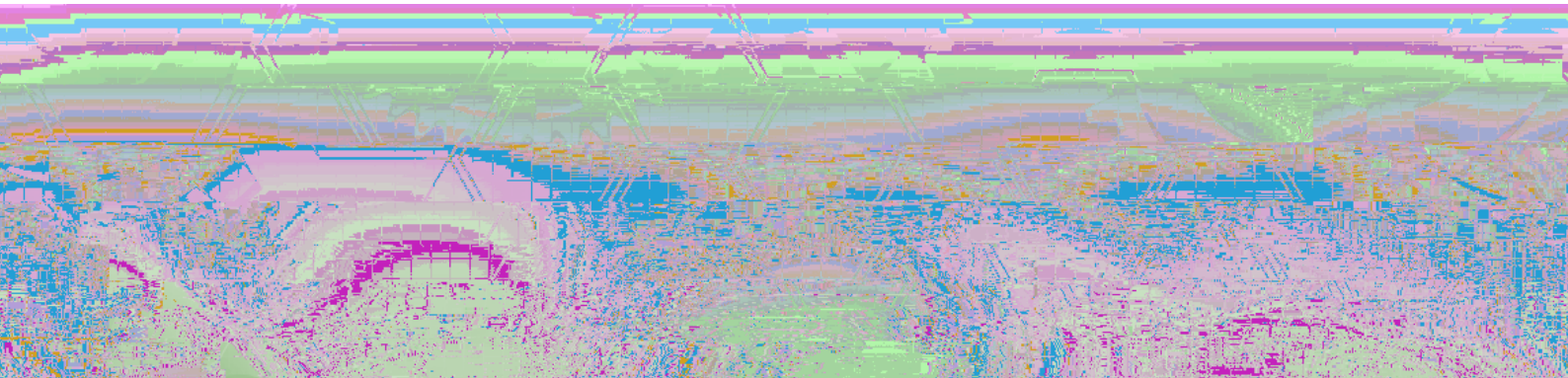
本公司董事會提呈截至2016年12月31日止年度之董事會報告及本公司和本集團已審計的財務報表。

Se?

2016年，世界經濟和貿易增速7年來最低，國內經濟運行緩中趨穩、穩中向好。公司所處的行業板塊中，工程機械行業經歷近幾年的換檔、陣痛、消化三期疊加的低位運行後，下半年隨著國家及區域重大項目的開工、「一帶一路」項目啓動，行業呈現築底回暖態勢；環衛機械行業隨著政府對環保力度的加大，市場持續平穩增長，環境產業在國家政策持續加碼扶植下，產業鏈終端的標準、技術與運營基本成熟，產業迎來更廣闊的發展空間；農業機械行業受農機補貼下調、糧食價格下跌、國二庫存消化等影響，行業規模增速趨緩，但基本面持續向好。

報告期內，公司實現營業收入200.23億元人民幣，2016年歸屬於本公司股東的虧損為人民幣9.29億元。公司2016年經營虧損主要由於工程機械板塊積極穩妥化解存量風險、嚴控新增風險、員工離職補償增加、轉型升級的戰略投入等因素影響，但公司經營性現金流同比明顯改善，敞口風險有效控制，混凝土機械、起重機械市場佔有率繼續保持行業領先地位，農業機械與環境產業板塊盈利能力持續提升，公司整體發展新動能與發展活力不斷增強。

報告期內，公司在供給側結構性改革的轉型陣痛中全力推進管理變革、產品升級、商業模式創新，企業經營逐步找到新的平衡，實現新的發展格局。



董事會報告

董事會報告

啓動「客戶端對端」管理平台建設，推進營銷過程、產品交付、配件供應、售後服務、貸後管理等面向客戶業務的一體化管理，從廣撒網式的傳統營銷轉變為聚焦高價值客戶的端對端精準營銷。

初步構建大數據平台及應用，對客戶和設備進行精準管理、遠程診斷、預測式維護，實現「主動出擊」的精準服務。

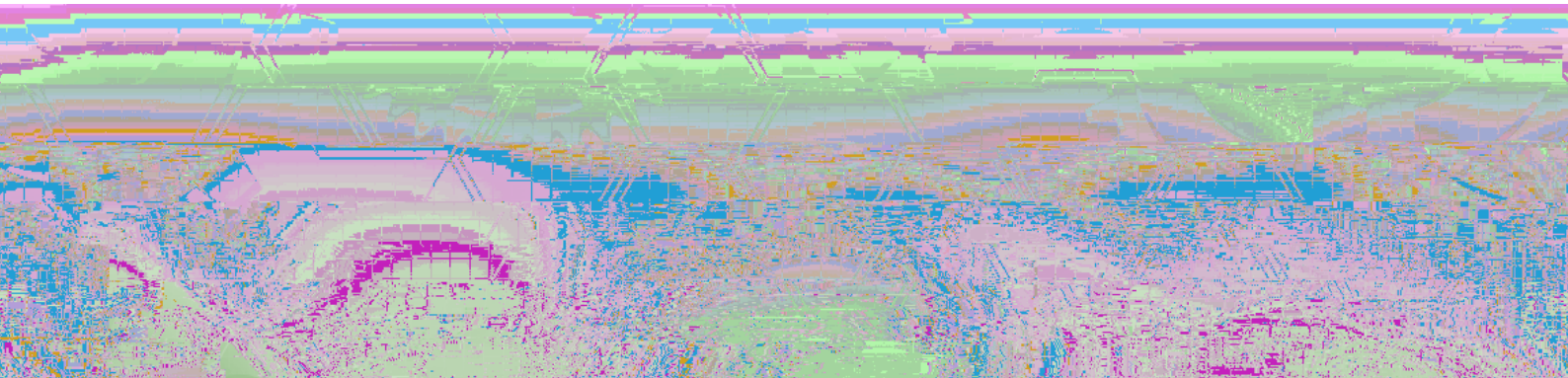
(2) 環境產業：試點區域物聯網智能環衛運營應用，推動「裝備+運營管理」模式轉型；在城鄉生活垃圾、餐廚垃圾、污水處理和土壤修復領域持續發力，構建以全環境治理為核心的智慧環境大系統。

(3) 農業機械：深化「互聯網+農機」精益服務平台建設，移動派工服務及時高效；基於大數據、物聯網、專家庫與新農機結合的「3 + 1」農業生產全程機械化項目及「智能農業」示範項目進入基礎實施階段。

3e ôô-Ó .BdÅ¦ô-Ïï 8ï•

2016年，本公司實現發明專利授權448件，持續保持行業第一；獲「中國專利優秀獎」兩項；ISO/ C96年會上獲得《起重機限制器和指示器第3部分：塔式起重機》主導修訂權，ISO/ C195年會上，本公司起草的《混凝土攪拌站及砂漿攪拌站的術語及商業規格》獲得DIS投票通過，國際標準話語權取得新突破。

報告期內，本公司圍繞「模塊化+智能化+互聯物聯」，全力打造4.0產品，全年研發4.0樣機超過50款，成功下線16款，並逐步推向市場，實現技術、質量、成本、服務大幅提升，得到市場、行業和政府的一致認可。



董事會報告

董事會報告

4e 9bß• .9 dŒ"·9 šß¢•Þ†

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MA 集團合資生產的 OOMLION-MA 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9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。

5e]ª†Z_,ˆM#dï• ÊÚB#v

報告期內，本公司紮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。

(1) 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，
敞口總量候翟瀤琣膂鬿腺娶★杏醓暧：藐录破滕市粂老險趧ょ纽涯릔%羔烘璗暧邊朝鸠驗箭魯俏設、

董事會報告

董事會報告

- 名列2016「亞洲品牌500強」第133位，轉型與國際化成果獲肯定。
- 入選「2016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。

Ze Ì K 1 ±

有關公司財務狀況分析請見「管理層討論與分析」。

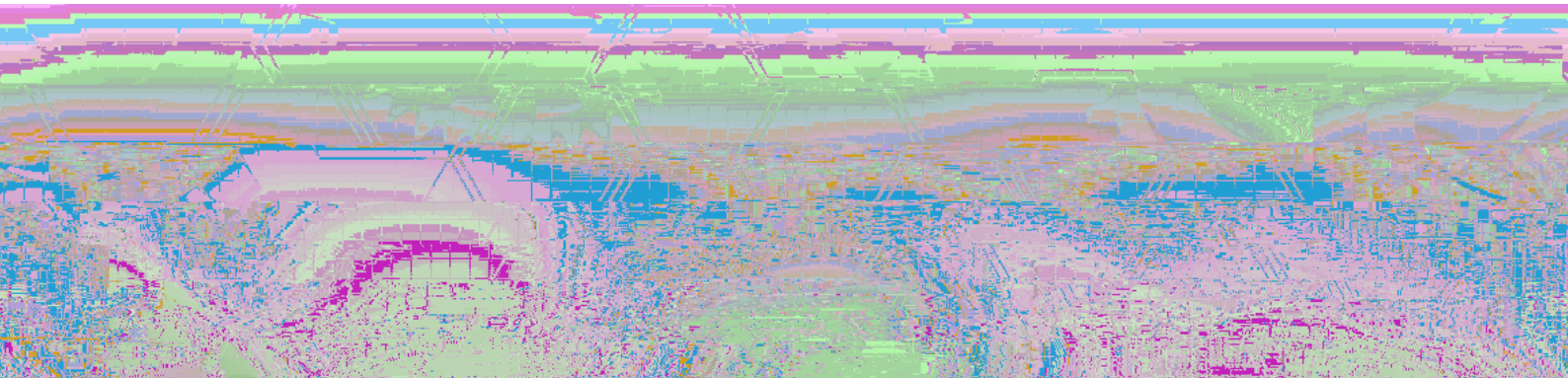
g e2017 Ë • Ð

€S• 8ï•ˆÐ~9 •Ð

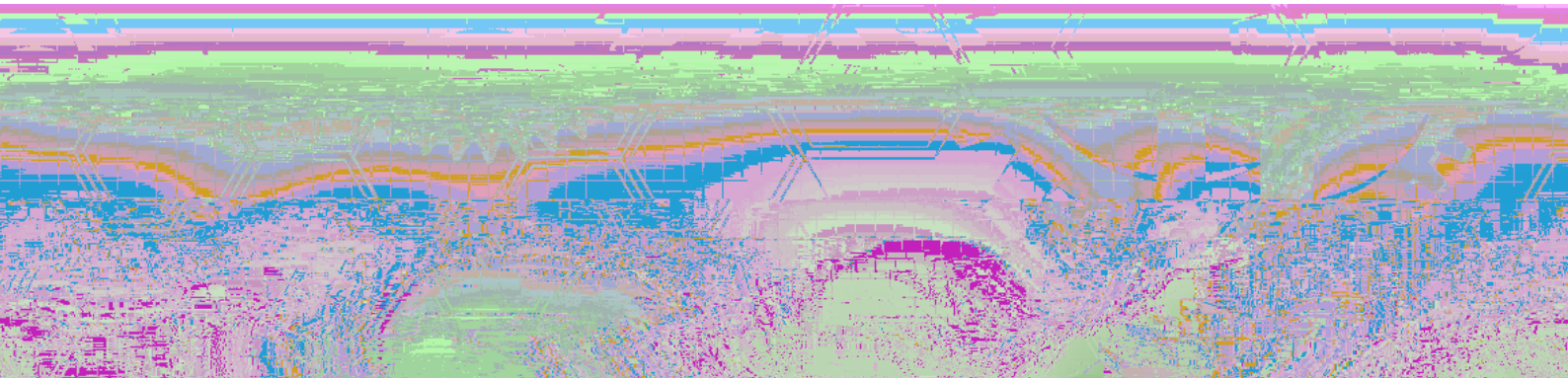
1、 工程機械市場

2017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，紮實推進新型城鎮化，2017年要完成鐵路建設投資8,000億元、公路水運投資1.8萬億元、棚戶區住房改造600萬套、新建改建農村公路20萬公里、再開工建設城市地下綜合管廊2000公里以上及15項重大水利工程；加上存量設備進入更新迭代高峰期及PPP模式快速推進的資金保障，工程機械行業將持續回暖。

出口方面，我國「走出去」戰略加速實施，對一帶一路沿線國家的直接投資大幅增加，獲取的工程承包訂單數量穩步增長，人民幣貶值帶來出口競爭力的提升，有望帶動工程機械產品出口增速的快速回升。

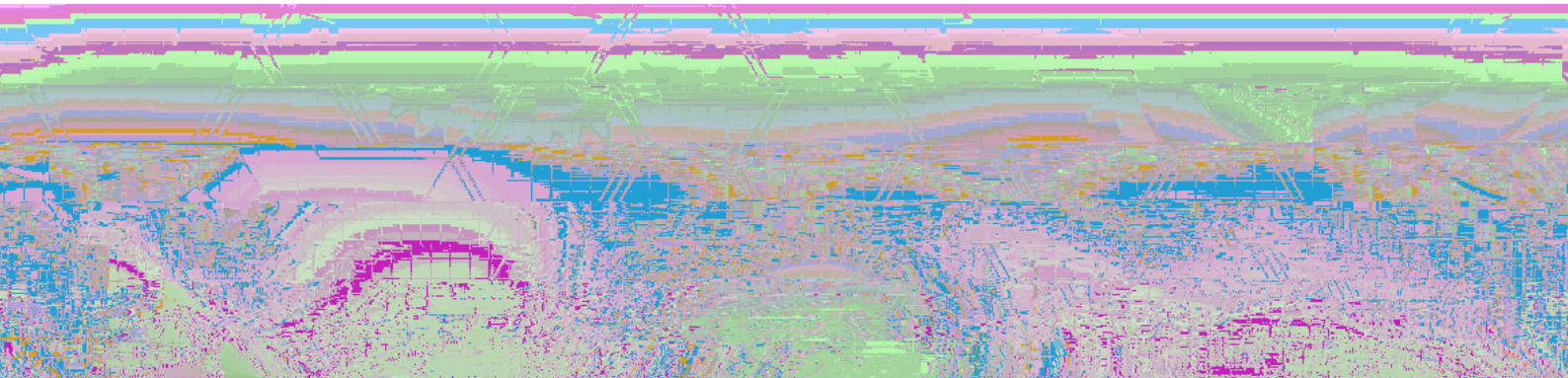


董事會報告



董事會報告

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[illegible]



董事會報告

董事會報告

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》與其實施條例以及其他相關規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發2016年度股利前，須代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義(包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人、受託人或其他團體及組織名義)登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份；因此，其應得之股利將被扣除企業所得稅。扣除上述應繳納的企業所得稅後，應支付予H股非居民企業股東的現金股利為每股人民幣0.135元(僅供參考)。現金股利將以港元支付予H股股東。對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準而提出的任何申索主張或對代扣代繳安排的爭議，本公司將不承擔責任，亦不會受理。建議股東就彼等持有及出售本公司H股所涉中國、香港及其他稅務影響諮詢稅務顧問。

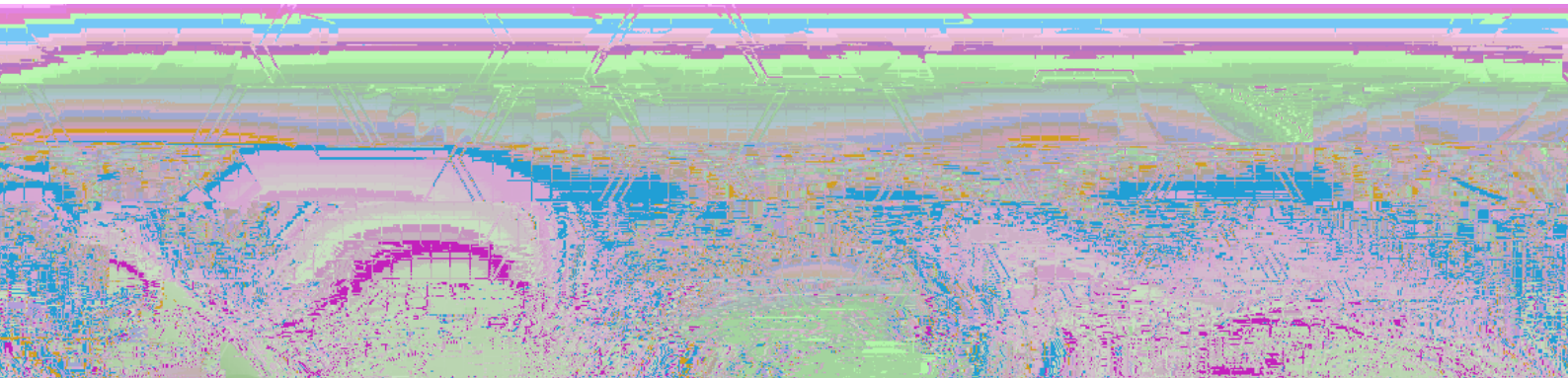
2015年度公司利潤分配方案為：以總股本7,664,132,250股為基數，每股派現金紅利人民幣0.15元(含稅)，不實施資本公積金轉增股本。

2014年度公司利潤分配方案為：以總股本7,705,954,050股為基數，每股派現金紅利人民幣0.05元(含稅)，不實施資本公積金轉增股本。

ž e ´ ‹ … o Æ

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

¬ e J 8 e @ Ò ¿ £ ê



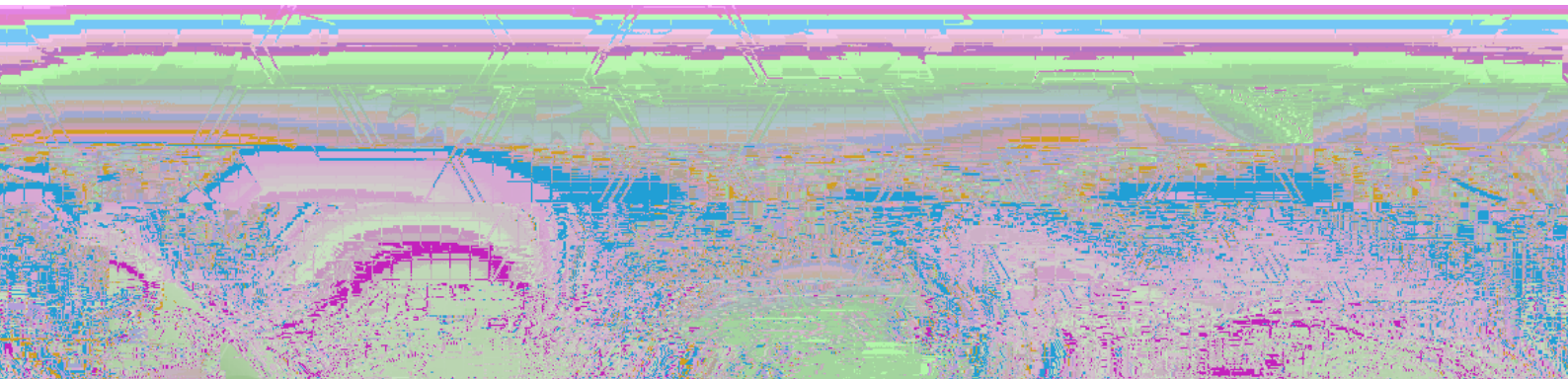
董事會報告

dS. X ¢ Y Î µ â Ö

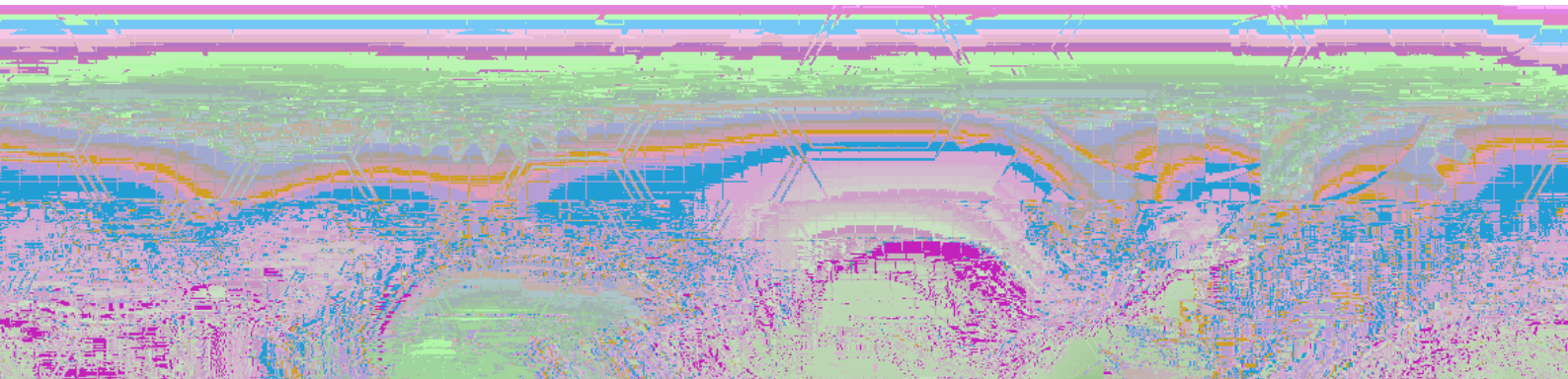
根據及經適用法律准許，本公司及其若干有聯繫公司(定義見第622章公司條例)的每位董事應有權獲得相關公司就董事根據彼等相關組織章程細則及／或與董事的合約在執行及履行其職責時或就此產生的所有費用、開支、損失、支出及負債作出彌償。有關條文於截至2016年12月31日止財政年度生效及截至本報告日期仍具效力。

dZ. - A ¿ Œ $

本公司不斷更新適用的相關環保法律法規的規定，確保已經遵從相關規定。本公司並無於其營運過程中製造重大廢料亦無排放重大數量的污染物。報告期內，本公司在所有重大方面均已遵守適

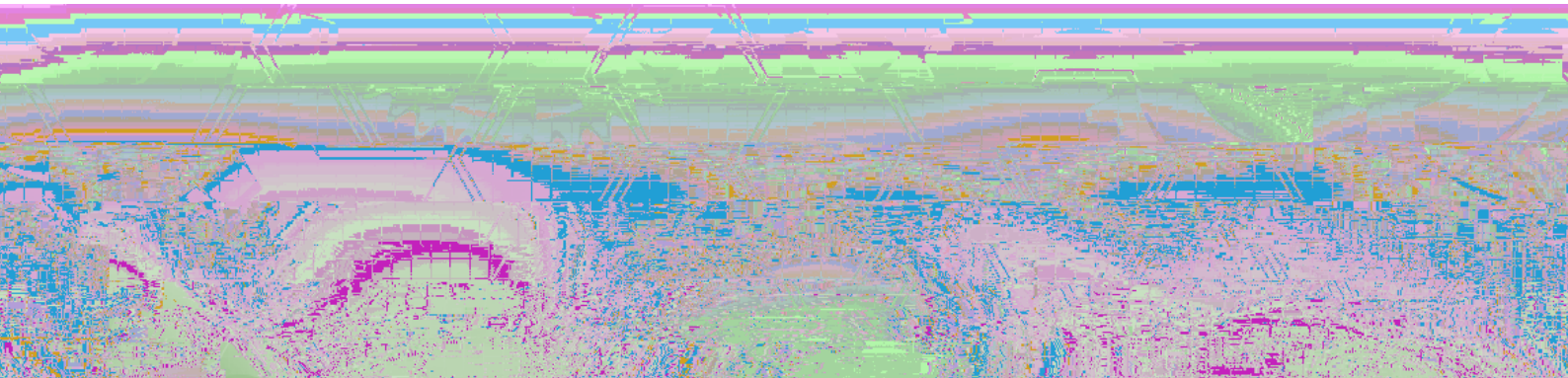


管理層討論與分析

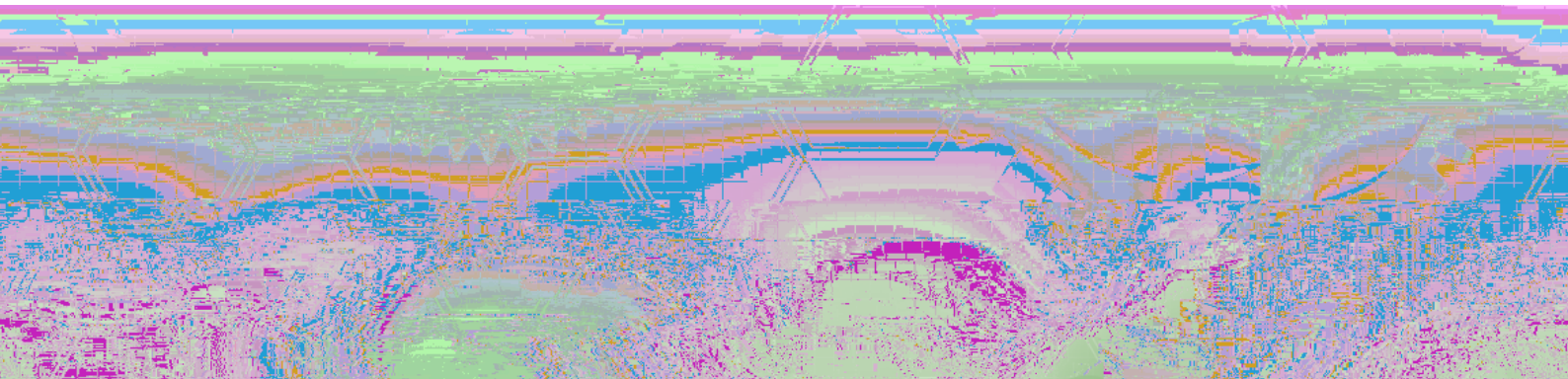


管理層討論與分析

¾ 8 6



管理層討論與分析



管理層討論與分析

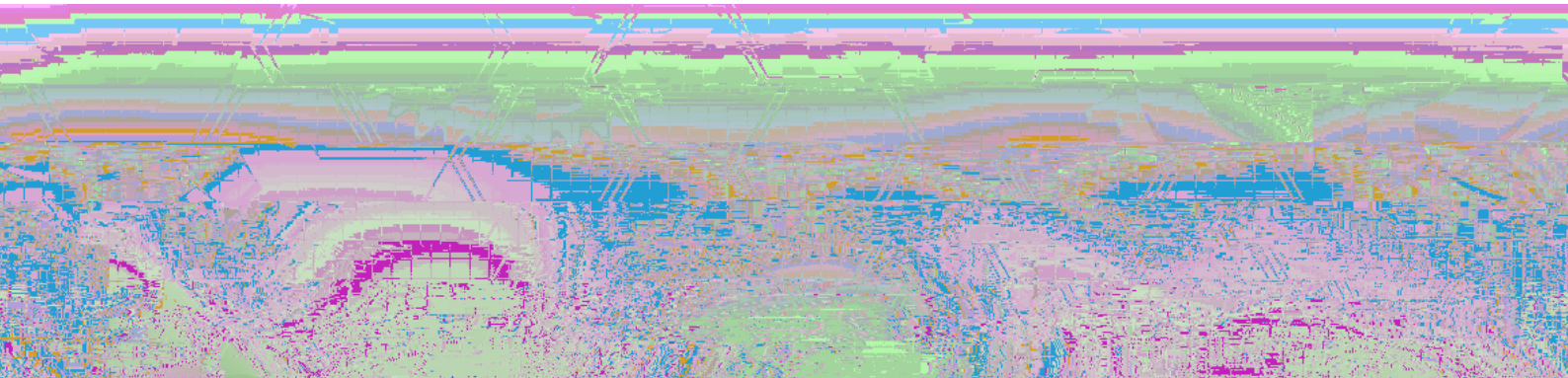
報告期內，公司在供給側結構性改革的轉型陣痛中全力推進管理變革、產品升級、商業模式創新，企業經營逐步找到新的平衡，實現新的發展格局。

下表載列2016年按銷售所在地劃分的本公司收入：

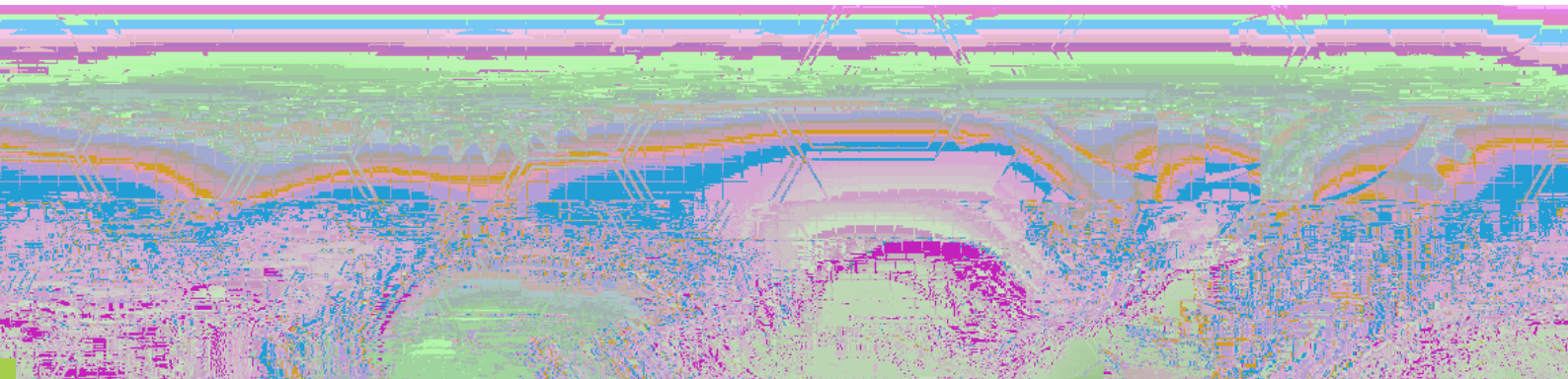
	截至12月31日止年度	
	2016	2015
	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元
來自集團外部客戶的收入		
— 中國境內	**17,858**	18,198
— 中國境外	**2,165**	2,555
合計	**20,023**	20,753

V / ¿ Ó I

本公司的銷售及服務成本主要包括：



管理層討論與分析



管理層討論與分析

管理層討論與分析

$ – t ¿ I Õ

2016年，本公司主要通過銀行及借款所得款項及發行人民幣融資券為本公司經營提供資金。於2016年12月31日，本公司擁有現金及現金等價物人民幣65.75億元，其中大部分以人民幣計值。本公司現金及現金等價物主要包括現金及活期存款。

下表載列2016年本公司合併現金流量概要：

	截至12月31日止年度	
	2016	2015
	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元
經營活動所得／(所用)現金淨額	**1,750**	(4,012)
投資活動(所用)／所得現金淨額	**(352)**	3,070
融資活動所用現金淨額	**(6,380)**	(2,042)
現金及現金等價物減少淨額	**(4,982)**	(2,984)
匯率變動的影響	**70**	(12)
年初的現金及現金等價物	**11,487**	14,483
年末的現金及現金等價物	**6,575**	11,487

¾ z

2016年，經營活動所得現金淨額為人民幣17.5億元，主要是從稅前虧損人民幣10.10億元(經調整以反映利息支出人民幣16.19億元及折舊與攤銷人民幣9.85億元)中加回()存貨減少人民幣32.96億元；()融資租賃應收款減少人民幣6.67億元；及()應付賬款及其他應付款增加人民幣2.20億元；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26.61億元；及()已付所得稅人民幣2.02億元的影響。

³ z

2016年，投資活動所用現金淨額為人民幣3.52億元，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4.82億元；()取得可供出售金融資產所支付的現金人民幣12.2億元；()收購子公司所形成的淨現金流出影響人民幣1.6億元而後增加()出售物業、廠房及設備、無形資產及預付租賃

管理層討論與分析

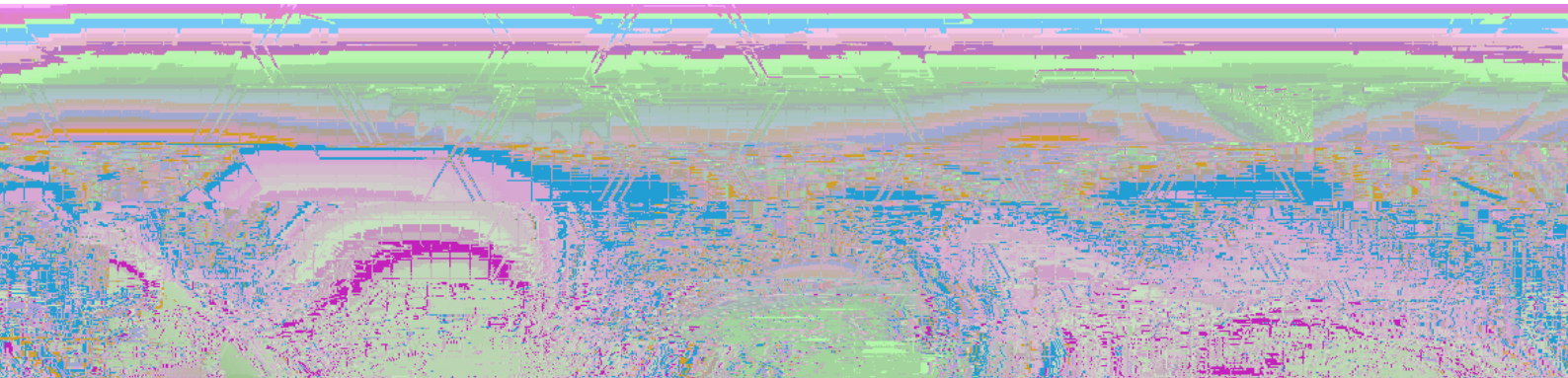
費所得款項人民幣3.19億元；(,)轉讓長沙中建中聯機械設備租賃服務有限責任公司部分的股權所得款項人民幣4億元；(,,)抵押存款減少人民幣4.3億元；( )利息收入人民幣4.19億元。

D z

2016年，融資活動所用現金淨額為人民幣63.8億元，主要包括()銀行及其他借款所得款項人民幣228.34億元及(,)非控股股東投入人民幣0.9億元，而後撇減：()償還銀行及其他借款人民幣264.2億元；(,)分派予股東的現金股利人民幣11.58億元；(,,)支付利息人民幣15.33億元；( )收購非控股股東權益支付人民幣0.52億元；( )支付子公司的非控股股東股利人民幣0.1億元；及(,)回購擔保美元債支付人民幣1.31億元。

I Õ

截至2016年12月31



管理層討論與分析

管理層討論與分析

本公司未償還借款自2015年12月31日的人民幣351.54億元減少7%至2016年12月31日人民幣327.97億元，主要是因為短期借款減少。

	12月31日	
	2016	2015
	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元
短期銀行抵押借款		
— 人民幣	**412**	148
— 歐元	**368**	4
短期銀行無抵押借款		
— 人民幣	**2,443**	200
— 歐元	**1,860**	3,980
— 美元	**208**	3,491
人民幣融資券	**1,200**	—
	6,491	7,823
加：一年內到期的長期借款	**3,221**	5,450
合計	**9,712**	13,273
長期銀行抵押借款		
— 歐元	**194**	—
長期銀行無抵押借款		
— 人民幣	**7,470**	3,836
— 歐元	**2,885**	1,651
— 美元	**—**	5,317
無抵押人民幣債券	**—**	1,099
人民幣中期票據	**8,995**	8,993
擔保美元債	**6,762**	6,435
	26,306	27,331
減：一年內到期的長期借款	**(3,221)**	(5,450)
合計	**23,085**	21,881

M # 4 À ~ ±

管理層討論與分析

	於2016年12月31日 未貼現合同現金流入／(流出)				
	一年以內或隨時支付 人民幣百萬元	一年至兩年 人民幣百萬元	兩年至五年 人民幣百萬元	五年以上 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
遠期外匯合同：					
— 現金流出	(7,911)	—	—	—	(7,911)
— 現金流入	8,022	—	—	—	8,022

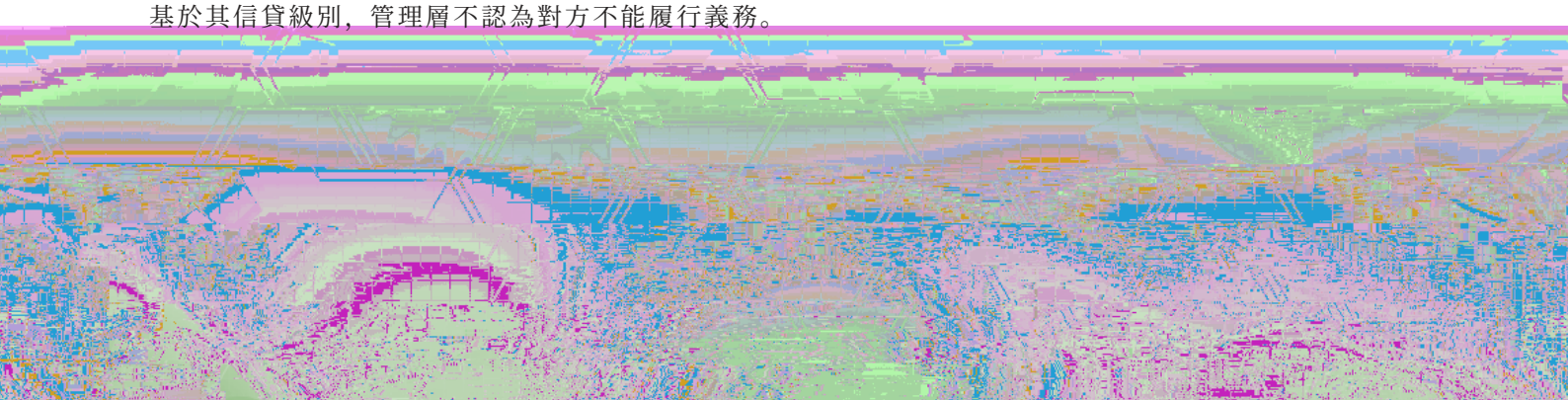
管理層相信本集團持有的現金、來自經營活動的預期現金流量及自金融機構獲得的授信額度可以滿足本集團營運資金及償還到期短期債務、長期債務及其他支付義務的需求。

¦ r , ^

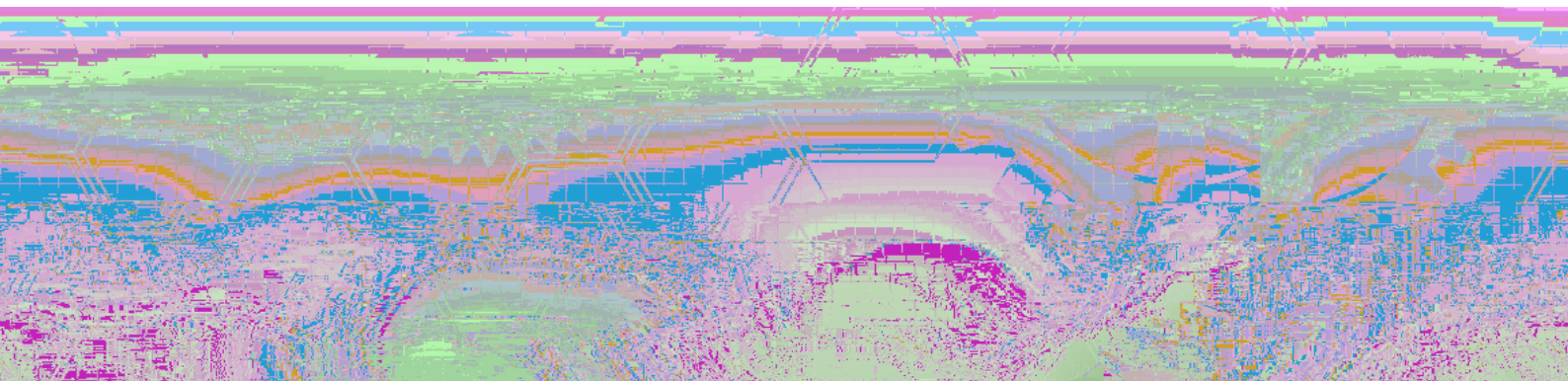
信貸風險是指金融工具涉及的顧客或對方無法履行合同項下的支付義務，及源於本公司存放在金融機構的存款和對顧客的應收賬款，因而對本公司造成財務損失的風險。

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

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



管理層討論與分析



環境、社會及管治報告

1 ëõl S

Ü¡?þ

本報告按照香港證券交易所《證券上市規則》之附錄27《環境、社會及管治指南》(「ESG指南」)編製，報告期間為2016年1月1日至2016年12月31日，部分內容對以往的相關活動進行了簡要的回顧。

« 8

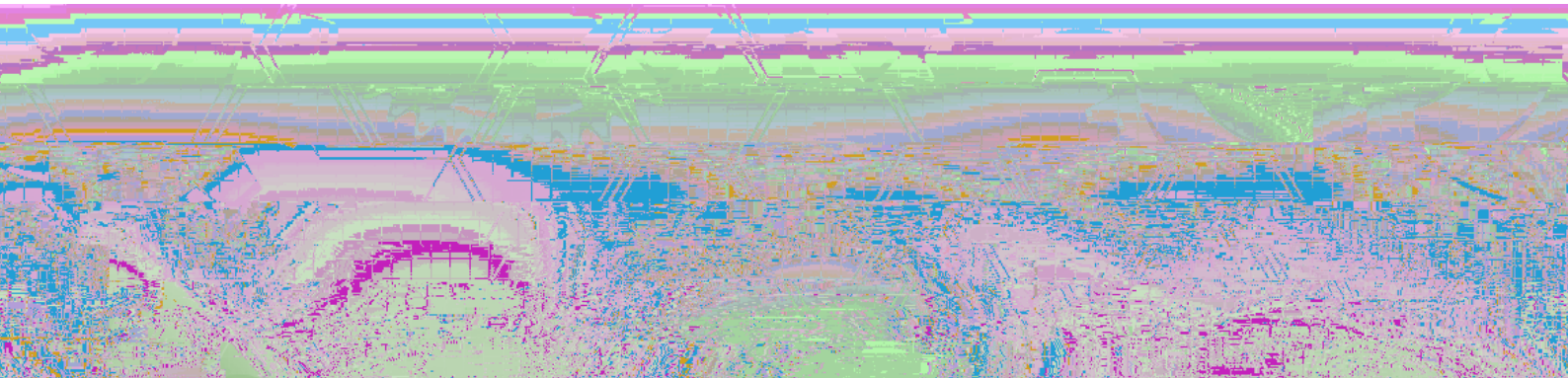
本報告期內，本公司主要從事工程機械、環衛機械、農業機械裝備研發、製造、銷售、服務及環境治理投資及運營業務，同時提供融資租賃等金融服務。工程機械包括混凝土機械、起重機械、土方施工機械、基礎施工機械、築養路設備和叉車等，主要為基礎設施及房地產建設服務；環境產業包括環衛機械生產，環境治理投資及運營業務，後者包括固廢分揀和處理、生活垃圾處理，並涉及城鎮環境治理綜合投資、運營項目，主要為環境治理提供設備和運營服務；農業機械包括耕作機械、收穫機械、烘乾機械、農業機具等，主要為農業生產提供育種、整地、播種、田間管理、收割、烘乾儲存等生產全過程服務。

ï1t,

本報告為年度報告，下一報告期間(2017年)的《環境、社會及管治報告》預計將於2018年4月發佈。本報告同時刊載於香港聯合交易所網站及本公司官方網站。

SÍ

考慮到中聯重科股份有限公司及下屬子公司中海外子公司及部分業務規模較小的工程機械經營分部產品線(如物料輸送機械和系統、專用車輛及車橋產品等)對環境、社會、管制方面的影響不重大，本報告著重於匯報報告期內本公司及下屬子公司在中國境內的主要工程機械經營分部、環境產業經營分部及農業機械經營分部的經營環境和社會政策。



環境、社會及管治報告

；B ´ ë k Y ~

集團環境、社會與管治的利益相關者包括內部利益相關者和外部利益相關者。主要利益相關者包括內部人員(從管理層到一線員工)、供應商、客戶、股東及投資者、政府及業務所在地社區。鑒於2016年是本公司首次按照香港證券交易所的ESG指南編製環境、社會及管治報告，本報告主要由管理層團隊參與重要性評估。在明年，在管理層繼續參與重要性評估之餘，我們將增加其他利益相關者的參與，覆核並更新重要性評估，以確保報告盡可能全面地反映本公司在可持續發展方面的最新進展。

Ì Y

基於利益相關者與重要性評估，我們識別出以下的項目為對本公司可持續發展的有重大影響的方面。這些方面已被列為本公司可持續發展的重點領域。

— 有害廢物排放

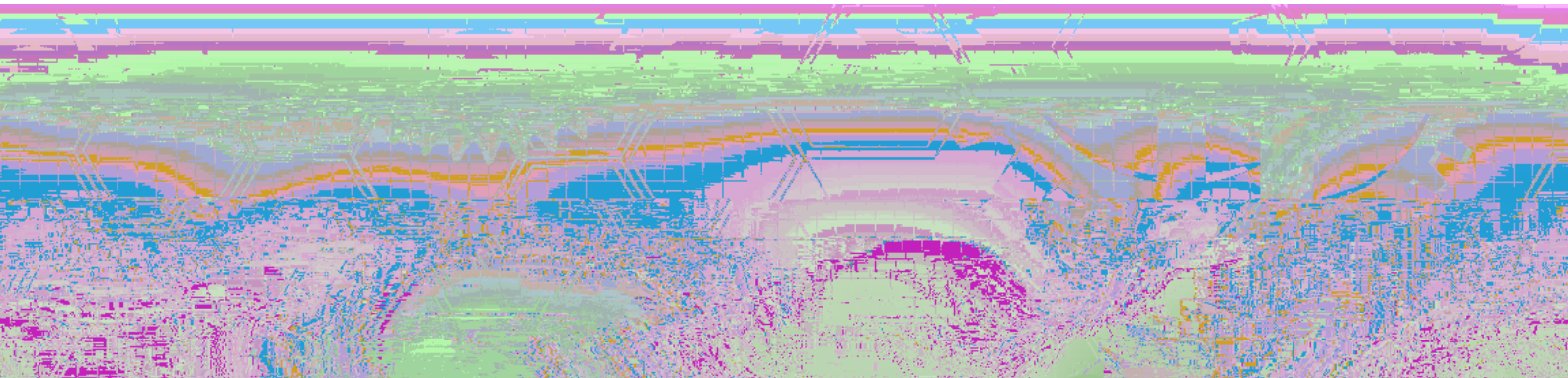
— 溫室氣體排放

— 廢氣污染

— 產品責任

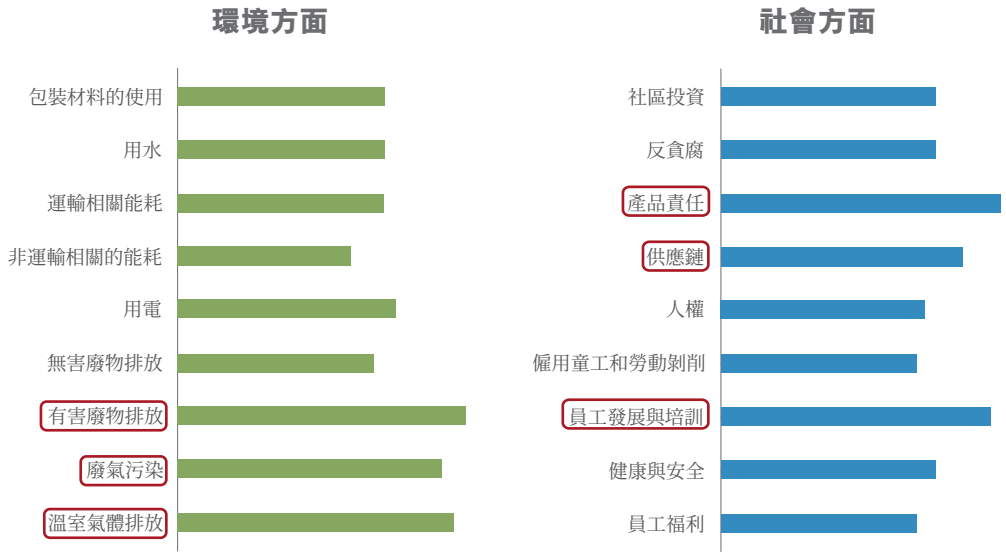
— 員工發展與培訓

— 供應鏈



環境、社會及管治報告

重要性結果(匯總)



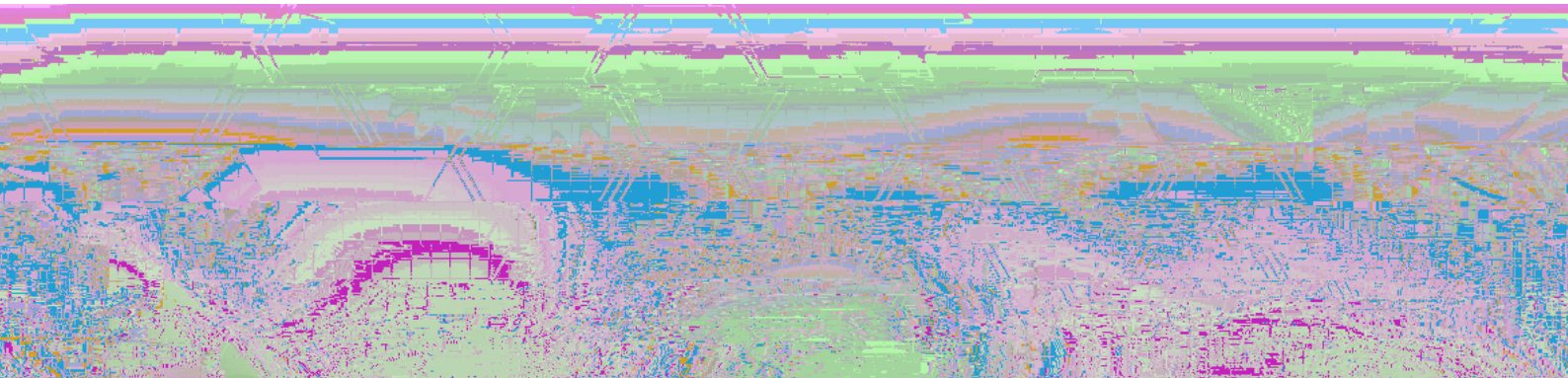
2 ¤ - •

本公司注重環境和生態保護，確立「以人為本，綠色製造」的安環管理方針，嚴格遵守國家環境法律法規，貫徹落實節能、環保監督管理部門的文件精神，對節能、環保工作持續改進，實現環境與經濟協調發展。

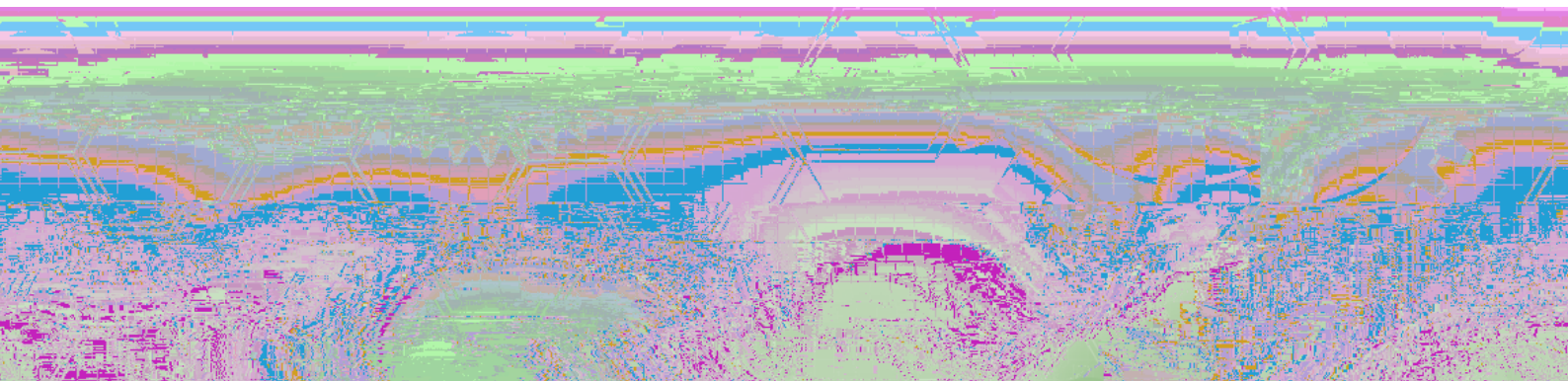
我們高度重視機械類產品製造過程中對環境可能造成的影響，並把節能減排和環境保護作為生產及營運活動的一項重要工作。本公司業務對環境的重大影響主要與產品裝配及塗裝過程中的能源耗用及排放物有關。我們致力於貫徹下列原則，以減低我們的經營活動對環境的影響：

· 遵守所有與環境保護相關的法律法規以及其他法定的要求，包括行業標準；

· 建立完善的環境管理體系，確保經營環節對員工和社會的負責；

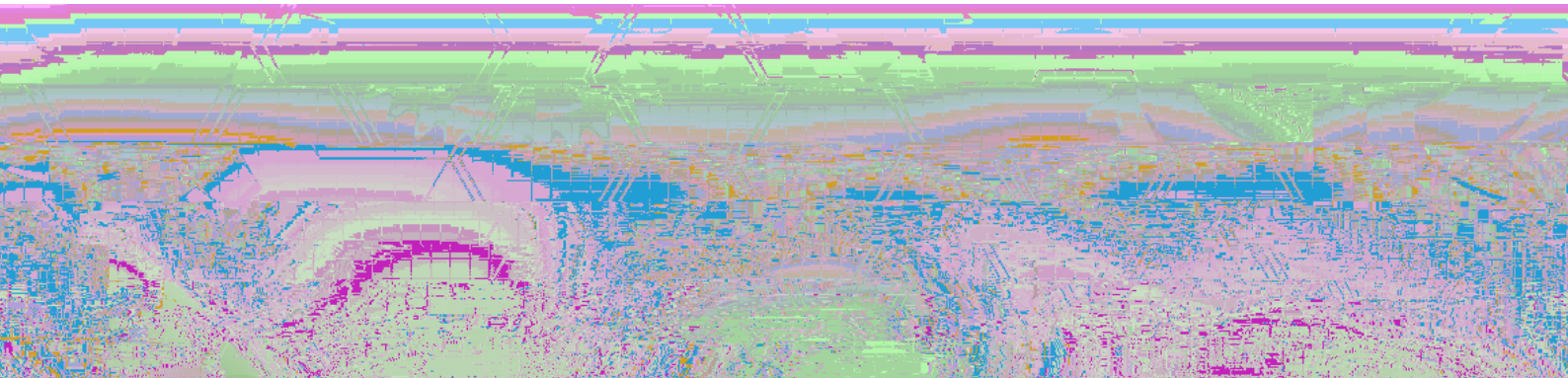


環境、社會及管治報告



環境、社會及管治報告

為了規範廢棄物管理，保護生產及公共環境，本公司制定了《廢棄物管理辦法》。廢棄物包括：可回收廢棄物、不可回收廢棄物、危險廢棄物。特別的，針對危險廢棄物，我們嚴格按照國家法律《危險廢棄物貯存污染控制標準》(GB18597-2001)附錄A的規定設置危險廢棄物標識，根據實際危險廢棄物產生的工藝特徵、排放周期制定相應收集轉運計劃，設置專人進行廢棄物收集工作。危險廢棄物貯存地點選址滿足國家法律《危險廢棄物貯存污染控制標準》(GB18597-2001),有[illegible]



¤ e _ 6 ¿ M 7 S

2.2 U 4 \

環境、社會及管治報告

確保產品符合環境保護要求，對生態環境無害或危害極少，節約資源和能源，使資源利用率提高，能源消耗降低。

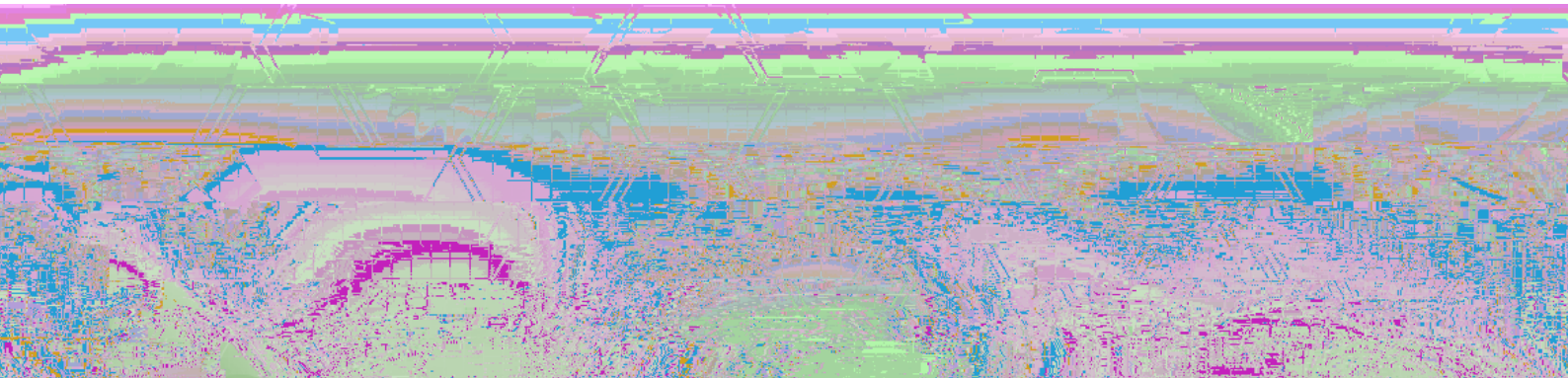
公司按照國家發改委、省發改委倡導企業節能低碳行動的相關文件精神制訂公司節能目標。公司遵照長沙市發改委的重點用能單位節能低碳行動的通知要求，嚴格執行節能減排任務，認真完成相關任務指標。定期向湖南省、長沙市發改委、環保機構等政府相關部門報告公司節能減排工作情況。

我們投入大量人員、資金、技術力量進行設計、工藝規劃、新材料、包裝和產品回收、設備利用等系列綠色製造變革。綠色製造充分考慮產品及其製造過程對資源和環境的影響，研究採用物料和能源消耗少、廢棄物少、噪聲低、對環境污染小的工藝方案和工藝路線，減少不可再生資源和短缺資源的使用量，採用替代物質和技術，盡量採用模塊化、標準化的零部件，使得資源消耗和廢棄物產生盡可能減少。本公司的綠色環保、資源有效利用走在工程機械行業前列，為資源節約、環境友好的兩型建設做出了應有的突出貢獻。

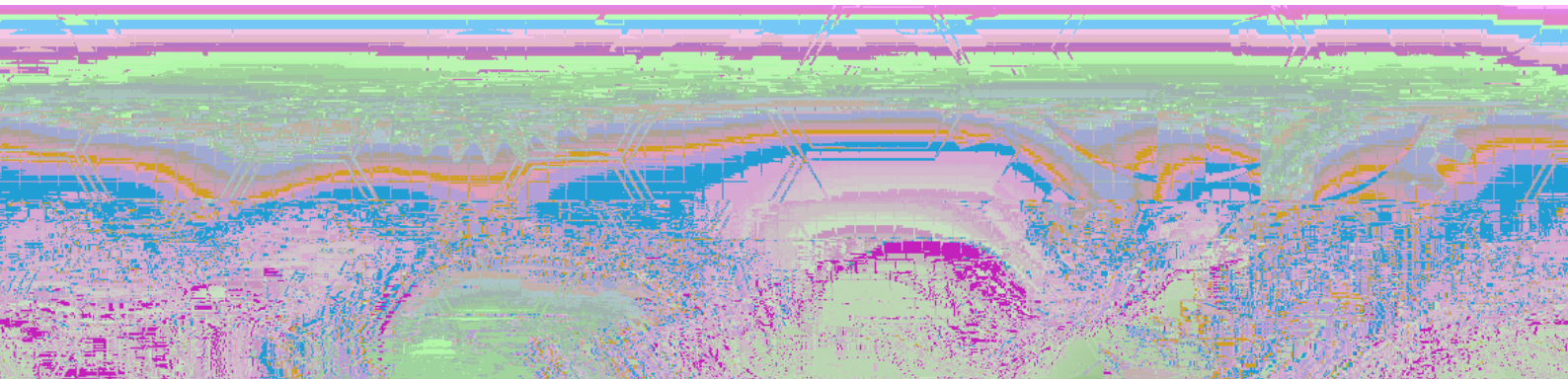
3 *Ü ª ,

本公司依照國家相關的質量法律法規要求，建立健全了產品質量管理規章制度，堅持以預防為主的質量管理模式，修訂了《一體化管理手冊》等一系列質量方面的管理制度。產品均認真貫徹實施國家、行業和地方的現行標準，並在很多方面高於上述標準，車輛產品均通過了國家強制性產品認證。我們通過每年開展的產品品質管理內部審核、管理評審、聘請外部認證機構審核等一系列評審活動，持續改進質量管理體系，不斷完善和貫徹質量管理制度。

本公司在經營發展過程中，逐步形成了「表裏如一、品質卓越」質量文化理念和有特色的「文化引領、戰略導向、市場驅動、技術保障、分層級矩陣式」質量管控模式，並建立了科學的質量戰略規劃及執行部署體系。在質量文化、質量管理模式、質量戰略體系的共同作用下，產品設計質量、供



環境、社會及管治報告



環境、社會及管治報告

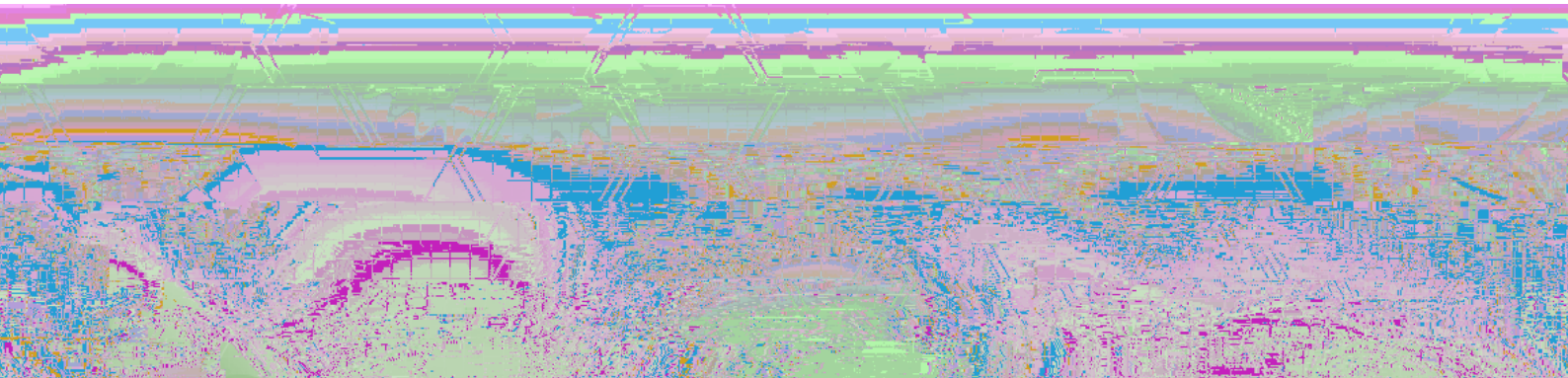
我們積極參加政府機構組織的法律法規培訓，學習交流法律法規更新的內容和案例，來確保遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《女職工勞動保護規定》、《職業技能鑒定規定》、《社會保險費徵繳暫行條例》、《住房公積金管理條例》、《職工帶薪年休假條例》、《勞動爭議調解仲裁法》等等相關法律、規定及條例。我們在此基礎上制定了《招聘管理規定》、《員工福利規定》、《員工考勤與休假管理辦法》、《薪酬制度》、《員工獎懲規定》等等一系列員工管理制度，並有效執行相關政策制度，以有效實現公平、公正、激勵和保持市場競爭力等管理原則。

平等機會原則適用於僱傭的各個環節，包括招聘、培訓、職業發展和員工晉升中。在本報告期內，本公司確保遵守了所有相關的法律法規，包括最低工資、反歧視等法例。本公司倡導公平競爭，不因性別、年齡、婚姻狀況、宗教信仰、種族、國籍、身體狀況而歧視或騷擾任何員工。

本公司遵守勞工標準國際公約及國家《未成年人保護法》，禁止僱傭童工(年齡不滿16周歲的人員)。本公司在招聘時均嚴格審查與核對身份證件，避免信息不實而導致誤招童工的情況發生，本公司設立了日常檢查與審計對此進行監督。在本報告期內，未發生僱傭童工的事件，也沒有任何相關的歧視和騷擾事件。

本公司提倡愛崗、敬業，但堅決杜絕強迫勞動，我們依照政府的相關法律及法規，向員工提供充分及合理的休息及休假。根據我們的生產節奏與工作安排，在自願基礎上安排加班。本公司充分尊重員工的就業自由，於僱傭期間，不會扣留員工的有效證件或收取押金。本公司所有的工廠都不存在強迫勞動的情況。

本公司為員工提供全面和多元化福利，持續優化員工溝通渠道與效果，提升員工歸屬感。



¤ e _ 6 ¿ M 7 S

¯ m Â 7 • ~ ÿ S Y ? þ j d ¢ A ‰ p ˆ # £ ò { Ñ * ÿ e Œ [ÿ e p ˆ ž K ÿ µ © · q $ Y ~ ÿ S d Œ Ù ‰ p ˆ ˆ * e [z d 6 © ; f $. d ¢ A ‰ p ˆ d 6 . Y Œ & E ; - æ d < j 5 l y ˆ e + e ˆ * ¹ › ¿ ã ê £ D Œ Y p ˆ ® - i ì ½ ˆ * ¤ ¨ . · ï ó + | l i ‰ p ˆ ï ó [e N E ; – d [7 ë e K n ð L * – $ 9 E ; i d 6 Œ p 5 l p è d (Á Ÿ C 8 š ” ª o j p ˆ \ Q › Ã / < ë † ˜ j j e N j q j • ™ 8 p è d j • è S Ë S ã d ª , Q [f

õ S , « d I ® ! Ú Þ < À Þ ë ‡ ¿ ¿ ö ˆ _ Æ Y 7 • , ¿ • › f

4.1 p ~ Ä Œ Y ˆ * ¤

I ® ! : 5 ˜ Ä Œ K S d k # ‰ ô d] ¥ 7 # ™ Y Ù æ d a a ˜ d º Ä Œ M # • b e ª † Ä Œ z _ · * 8 ™ µ â Ä Œ M # Y ô Þ ª † ¢ ° Ä Œ ˆ * f I ® ! m Â q B 7 • - æ 8 p Ä Œ Y , , • d Õ Ä Á p ˆ Y ª , q È f ¢ A Ê Ë 6 ¼ D Ä Œ [*] ¥ 6 Ö Y S d ® † Ä Œ [* M # d º d – ´ Ä Œ [* ? þ M # d ø % - + B < Ž e Þ Ö # Í q : Ô ? S 0 } ¿ ø j [* Ä Œ + B e ¯ Ç 8 š ” i v [* $ Ä Œ M # d Ý ¼ ¢ t ª [Ä Œ ª , d • Ä Œ M # û £ f ¢ A Á ø ¿ ½ © ê › S Y ¤ ª o e 8 p Ä Œ , ˆ Þ ë z e q * Ü † Þ Ö › S d ½ - I L ¥ S · M # Ù æ e f z ~ 8 z Y Ë d S › Y

- ¤ ~ 8 p Ä Œ 6 › S û • ‘ f

I ® ! ¢ H [* ä Œ Å { ˜ Ä Œ [* z _ · † 8 ™ / d I • ˆ 8 ä e • L Å ¦ ä e p è ˆ 8 ä 3 H [* ä _ { Y ˜ Ä Œ [* z _ · S t † 8 € Ú Û • ™ / d 8 H [* ä _ { ˜ Ä Œ [* z _ · Z t † 8 € Ú Û • ™ / d $ Þ 8 H [* ä _ { ˜ Ä Œ [* z _ · g t † 8 € Ú Û • ™ / f

環境、社會及管治報告

為激勵各生產經營單元提升安全管理能力，我們制定並實施了《中聯重科安全生產考核辦法》，用於對經營單元考核與激勵。各經營單元的安全管理制度、安全培訓、隱患排查治理、基礎設施管理更加精細，管理人員安全素養得到提升，安全工作基礎更加夯實。

本公司在本報告期內未發生違反國家保障職業健康安全相關法律法規的情況。

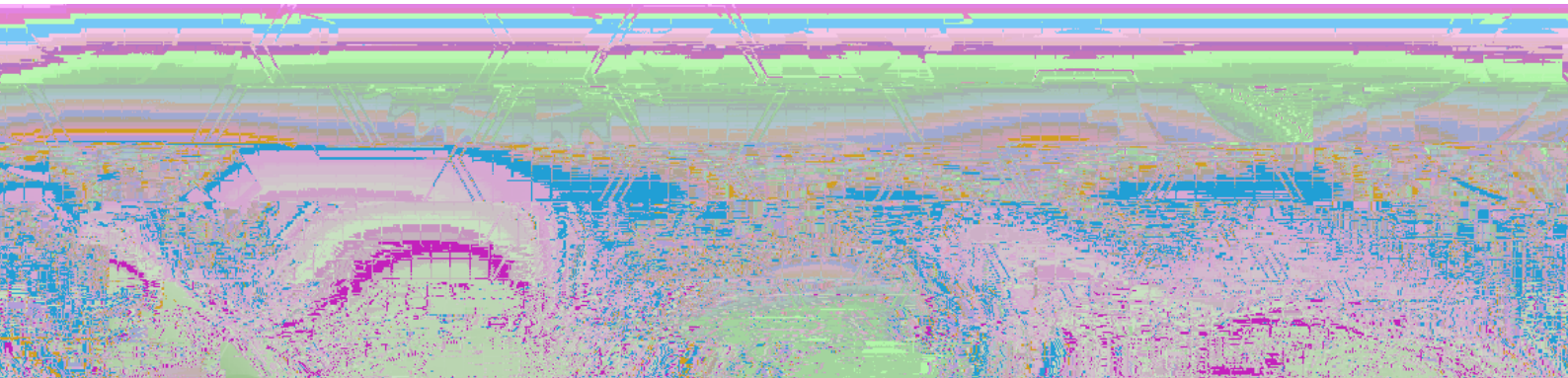
4.2 ï • q C Å

報告期內，本公司持續加強董事、監事、高級管理人員及員工培訓學習，培訓內容包括資本市場的法律法規、政策精神、監管要求、典型案例等，確保董事、監事、高級管理人員守法合規，盡職盡責。我們制定了《培訓管理制度》，對員工制定了較高的道德標準和能力標準，對於新員工進行「入模」培訓，該培訓除了包括基本的規範培訓外，還會幫助員工學習優良的企業文化，引導員工形成積極的價值觀。

本公司培訓工作由總部中聯管理學院統籌負責，各經營單元培訓管理部門參與各項培訓工作的組織開展及評估。2016年度，本公司共組織培訓1,530場、總人次45,395人，培訓平均滿意度93.7，覆蓋了全公司各層級人員。

2016年，管理幹部隊伍素質及能力的培養是本公司培訓的重點。我們引進了德魯克經典管理課程《卓有成效的管理者》，進行了4期專項培訓，覆蓋了本公司全體中高層管理幹部。同時，與湖南大學聯合舉辦了中聯重科第一期高級管理人員培訓發展項目(EDP)研修班，培養了一支知識結構完善、管理理念新穎、執行力強的青年幹部隊伍。

本公司結合不同部門、不同崗位、不同工種的性質及需求，開展了多樣化、專業化的培訓活動。針對管理類員工，本公司開展了團隊執行力、沙盤模擬、讀書研討、名師講堂、職業化專項訓練等多種形式的培訓，通過體驗式、互動式的培訓植入知識和技能。針對生產一線的員



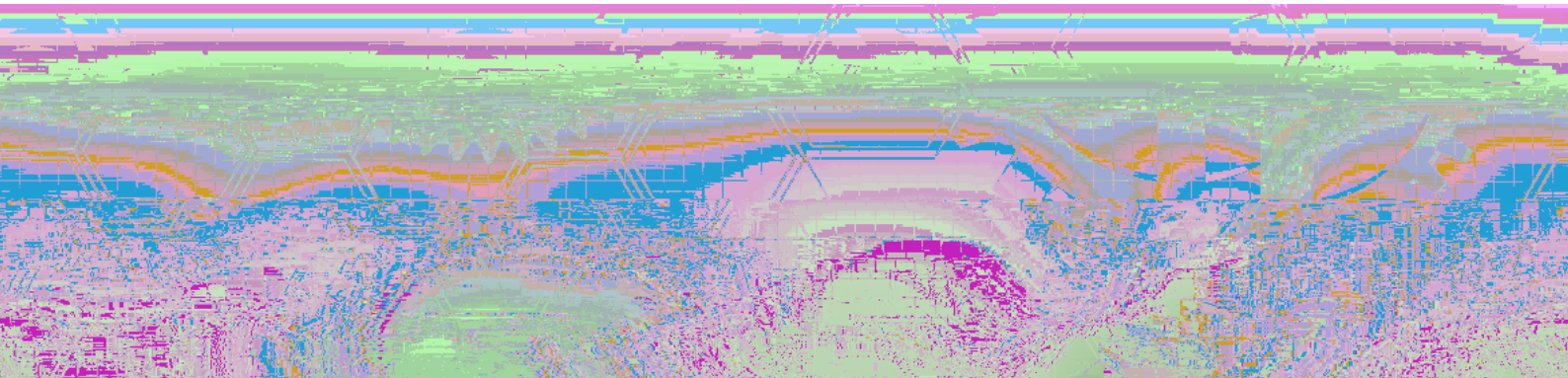
環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告

在教育助學方面，自2003年起，我們與湖南省慈善總會、湖南經視、瀟湘晨報聯合發起「愛心改變命運」慈善助學活動項目，一年一度，資助對象為當年前三批錄取(即本科提前批、本科一批、本科二批)城鄉特困低保戶子女或孤兒，資助標準為一次性資助人民幣3,000至5,000元。每年，由我們率先向項目進行捐贈，由湖南經視、瀟湘晨報對項目進行全程宣傳報道，倡導社會捐贈、接收社會監督。作為「愛心改變命運」慈善助學項目的主辦單位，本公司現累計向項目捐贈超過人民幣2,000萬元，是「愛心改變命運」項目中捐贈資金最大、資助學生最多的愛心企業。十四年來，全省慈善會系統累計募集善款逾人民幣1.5億元，幫助40,000多名貧困大學新生順利入學。「愛心改變命運」慈善助學項目先後獲得「湖南慈善獎」、「中華慈善獎」、「中華慈善突出貢獻獎」，已成為省內及至國內富有影響的慈善助學品牌項目。

在社會救助方面，得益於生產工程機械產品的特殊性，我們積極承擔社會責任，主導或響應、配合



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	2015 人民幣 百萬元
非流動負債			
銀行及其他借款	20(a)	23,085	21,881
其他非流動負債	24	583	621
收購非控股股東權益應付款	13	265	—
遞延所得稅負債	22(a)	537	439
非流動負債合計		24,470	22,941
淨資產		37,755	40,569
股本及儲備			
股本	25(b)	7,664	7,664
儲備	25(a)	29,109	32,232
本公司股東應佔權益		36,773	39,896
非控股股東權益		982	673
權益合計		37,755	40,569

董事會於二零一七年三月三十日批准並授權簽發。

詹純新
董事長兼首席執行官

杜毅剛
副總裁

第104頁至第204頁的附註為本財務報表組成部分。

合併股東權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

（以人民幣列示）

合併現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度
（以人民幣列示）

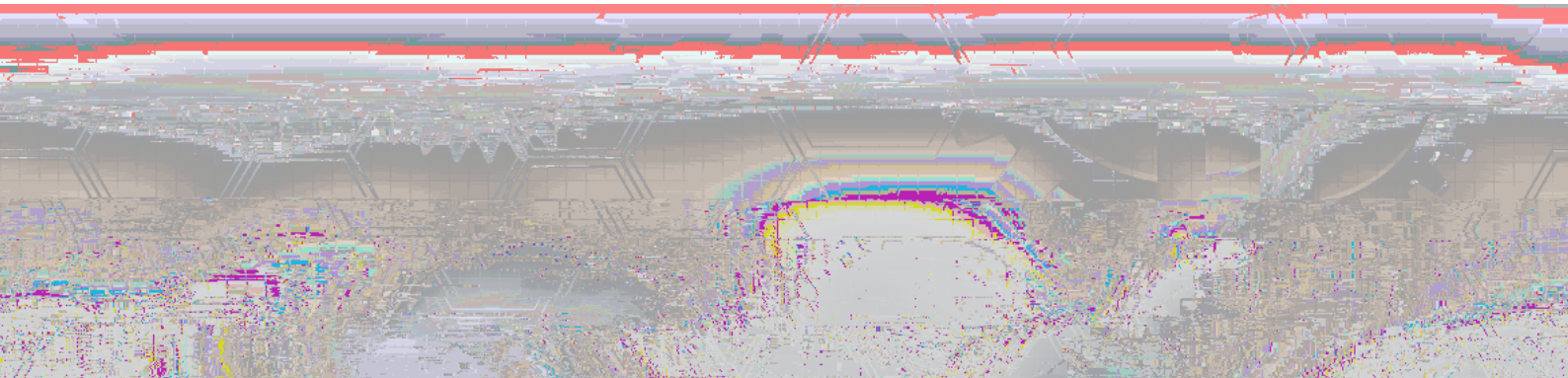
	附註	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
經營活動			
稅前（虧損）／利潤		(1,010)	39
調整：			
物業、廠房及設備折舊		746	625
預付租賃費攤銷		53	54
無形資產攤銷		186	150
應佔聯營公司損益		(11)	(1)
利息收入		(419)	(956)
利息支出		1,619	1,706
回購擔保美元債收益	20( )( )	(1)	—
處置物業、廠房及設備、無形資產及預付租賃費的收益		(612)	(111)
處置聯營公司收益		—	(30)
衍生金融工具公允價值估值變動收益		(121)	(14)
商譽減值虧損		—	20
		430	1,482
存貨減少		3,296	2,221
應收賬款及其他應收款增加		(2,661)	(2,657)
融資租賃應收款減少		667	1,550
應付賬款及其他應付款增加／(減少)		220	(6,468)
營運所得／(所用)現金		1,952	(3,872)
已付所得稅		(202)	(140)
經營活動所得／(所用)現金淨額啓下		1,750	(4,012)

第104頁至第204頁的附註為本財務報表組成部分。

合併現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

（以人民幣列示）



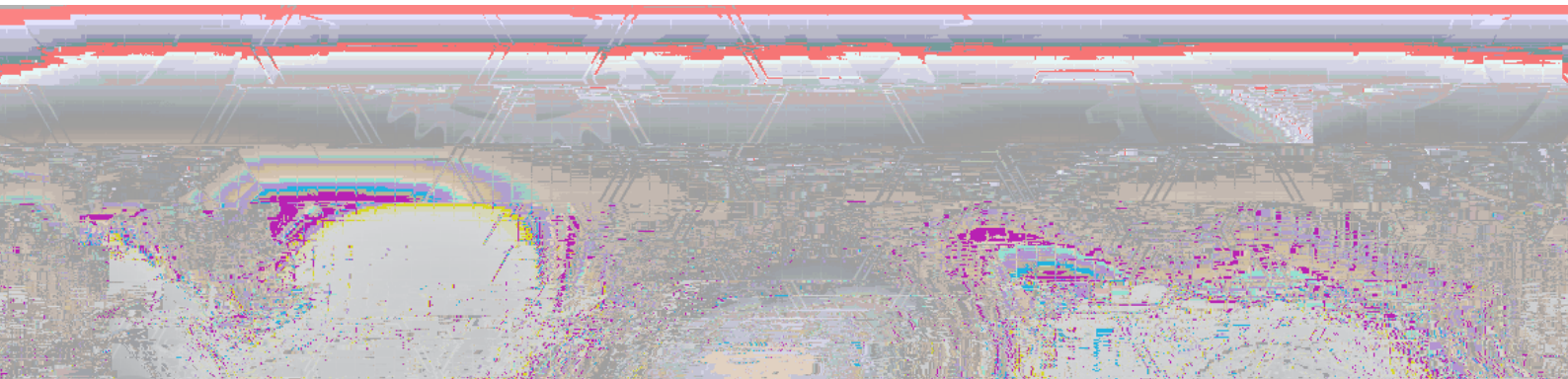
合併財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1 ô 8 e ® ! \ V ô ¿ O ? _

(a) ô 8

中聯重科股份有限公司



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

1 ô 8 e ® ! \ V ô ¿ O ? _ （續）

(c) O ? _

(i) 遵循聲明

本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》（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）的規定編製。本財務報表亦符合香港《公司條例》披露要求以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定。本集團採用的主要會計政策披露於附註2。

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。其中，與本集團財務報表相關的修訂如下：

- 2012 2014期間國際財務報告準則年度修訂
- 修訂的國際財務報告準則第10號合併財務報表和國際會計準則第28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投入」
- 修訂的國際財務報告準則第11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1號財務報表的列示「披露新方案」
- 修訂的國際會計準則第16號物業、廠房及設備和第38號無形資產「對可採用的折舊和攤銷方法的澄清」

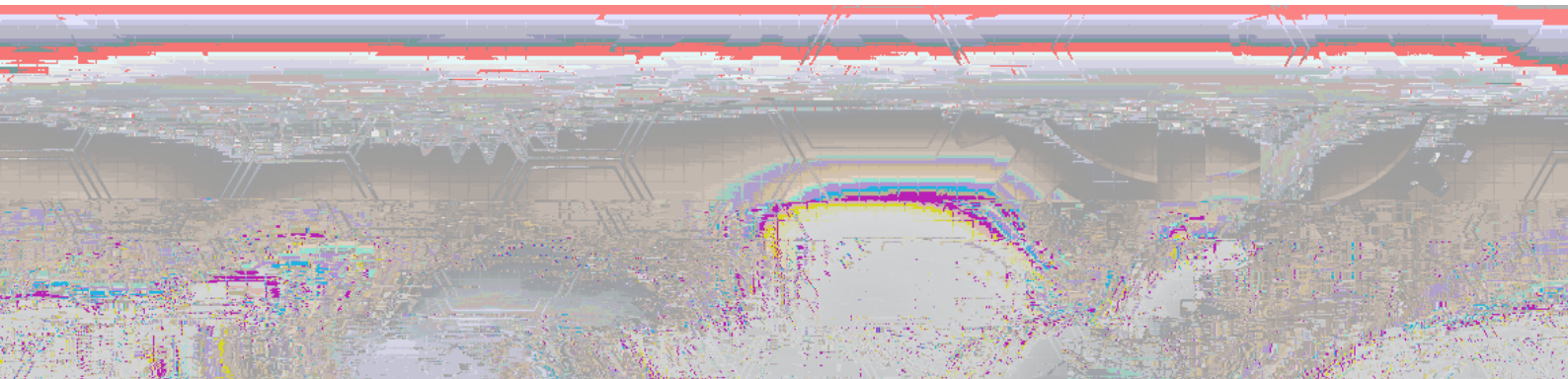
目前本集團認為這些修訂未對本集團的當期以及以前的合併財務報表產生重大影響。本集團並未採用任何於當前會計期間未生效的新訂會計準則或詮釋。

(ii) 財務報表的編製基準

截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表涵蓋本公司及其子公司（統稱「本集團」）及本集團於聯營公司的權益。

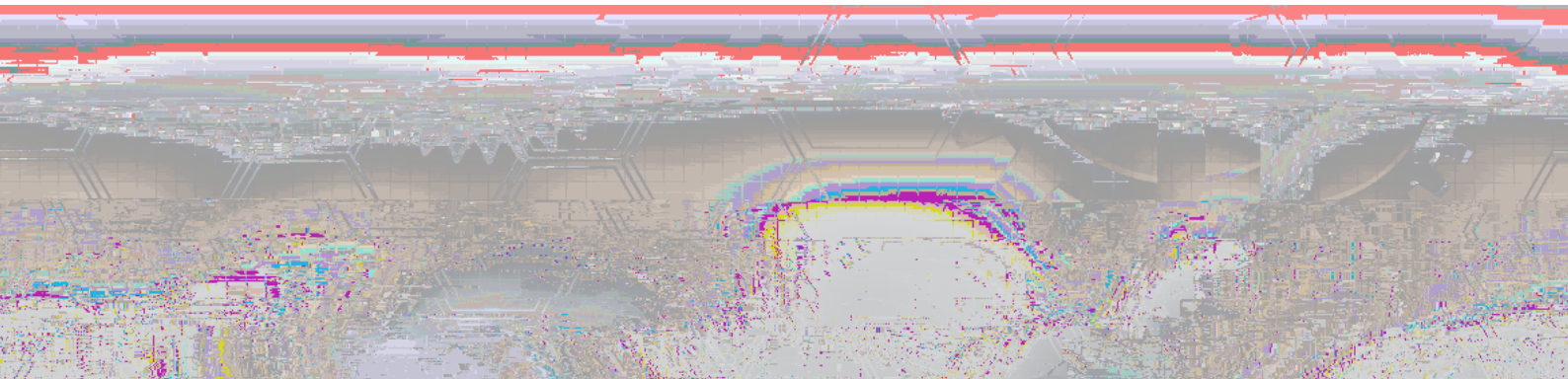
編製本財務報表時是以歷史成本作為計量基礎，但將可供出售的權益性證券（除按成本扣除減值虧損列示的以外）及衍生金融工具（附註2( )）重新計量至公允價值則除外。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



截至二零一六年十二月三十一日止年度

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(d) ‘

商譽指以下項之超出部分：

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

() 被收購方在收購日可辨認資產和負債之公允價值淨額

當()大於()時，超出部分當即在損益中確認為併購收益。

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

商譽在其相關現金產出單元或現金產出單元組處置時予以轉出，以計算處置損益。

(e) Ì – * € ‘ ð . •

本集團與政府機構簽訂了若干公共私營合作模式下的垃圾收集及處理的服務特許權協議，本集團被授予了一段特定時期內的運營權，作為為政府提供垃圾處理設備的建造服務的回報。相關設施將在協議結束後轉交給政府機構，通常沒有額外對價，當本集團有權對使用垃圾處理設施收取費用時，本集團將運營權確認為無形資產。作為服務特許權協議下提供建造服務的對價，收到的項目運營權以公允價值進行芸瘨蔑帟爝醾胗蝂跟鍇剴歡 鐕幽礹釦髭蘄嶮酪髯胼帟爝稱澆矧

¥ ; Ì Œ • W
Ú Z g S ¬ Ë d Z Ü g d S Ú ß Ë

2 6 A € ƒ •

(e) Ì – * € ‘ ð . • € ƒ •

¼ ú l Y Õ d õ ï [Û] … , & B f š ï l Y Õ d ½ š ï – Ó Y T ° * Ü Ð ˆ •
¯ ¦ ” q 8 j d þ ò l « Þ Y U q £ • Ó š ï ˆ * d Æ š ï l Y Õ
© 6 š ø l · f j l · Y š Õ < ¿ Ø Ó l e \ Ÿ ö ˆ Ó l d ø ¿ G … â 7 Y œ Ÿ Ó
l ¿ > r Ó l € ½ G \ € • W2(p)• f l · Y š ï Õ 2 Ó l ¯] Å V X ¿ ¯ = f & € •
W2(i)•

2 6 A （續）

(g) k ù a # l

預付租賃費是指向相關政府支付的土地使用權金額。土地使用權按成本減去計入費用的累計金額及減值虧損(附註2())列示。預付租賃費在土地使用權期限內按直線法進行攤銷，租賃期一般為20至50年。

(h) – D ^ H

(i) 非衍生金融工具

本集團將非衍生金融工具劃歸為以下種類：可供出售證券投資、應收款項(應收賬款及其他應收款、融資租賃應收款)、現金和現金等價物、銀行及其他借款、應付賬款及其他應付款。

本集團在發生貸款和應收賬款產生時初始確認。所有其他金融資產與金融負債於交易日進行初始確認。

本集團在成為有關工具的訂約方時確認金融工具。當資產之現金流量的合約權利已到期，或本集團將金融資產經轉讓且已轉移當中絕大部分擁有權風險及回報時，或本集團並無轉移亦無保留擁有權之大部分風險及回報並無繼續控制已轉讓資產，本集團終止確認該資產。本集團建立或保留的終止確認的金融資產的任何權益分開確認為資產或負債。

當合同義務被解除、撤銷或屆滿時，本集團終止確認該金融負債。

當且僅當本集團有法定權利抵銷已確認數額，並計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債，金融資產與金融負債便可互相抵銷，所得淨額在資產負債表內列報。

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(h) – D ^ H（續）

(i) 非衍生金融工具（續）

可供出售證券投資

除非確定初始確認的公允價值不同於交易價格且公允價值以同一資產或負債於活躍市場的報價為證，或根據僅使用從可觀察市場得出的數據的估值技術得出，否則，可供出售證券投資是以公允價值（即交易價格）初始列賬。成本包括應佔交易成本、下文另外指出的成本則除外。公允價值於每個報告期末重新計量。任何因此產生的損益會在其他全面收益中確認，並在權益內的公允價值儲備中分開累計。例外情況中，可供出售證券投資並無同一工具於活躍市場的報價且其公允價值無法可靠地計量，按成本減去減值損失在資產負債表確認（附註2()）由債務證券攤銷成本變化而產生的外匯盈虧亦在損益中確認。當終止確認該等投資或該等投資已出現減值時，累計盈虧會由權益重新分類至損益。於本集團承諾購入／出售投資或投資到期當日，本集團會確認／終止確認該等投資。

應收款項

應收款項按公允價值初始確認，其後以實際利率法按攤銷成本減去呆賬減值準備（參閱附註2()）後所得的金額入賬；但如應收款項為提供予關聯方並不設固定還款期的免息貸款或其折現影響並不重大則除外。在此情況下，應收款項會按成本減去呆賬減值準備後所得的金額入賬。

現金及現金等價物

現金和現金等價物包括銀行存款和現金、存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資。這些投資在沒有涉及重大價值變動的風險下可以隨時轉算為已知數額的現金，並在購入後三個月內到期。於要求時償還的銀行透支組成本集團的現金管理的一部分，亦就合併現金流量表計入現金和現金等價物一部分。

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(h) – D ˆ H（續）

(i) 非衍生金融工具（續）

附息借款

附息借款按公允價值減去應佔交易成本後初始確認。初始確認後，附息借款以攤銷成本入賬，而初始確認的金額與贖回價值之間的任何差異，連同任何應付利息和費用，均以實際利息法於借款期內在損益中確認。

應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款最初按公允價值確認。除財務擔保負債按照附註2( )()計算外，應付賬款及其他應付款其後按攤銷成本列賬。但是如果折現的影響並不重大，應付賬款及其他應付款則按成本列賬。

(ii) 衍生金融工具

衍生金融工具以公允價值初始確認。本集團會於報告期末重新計量公允價值，由此產生的收益或虧損實時在損益中確認。然而，如屬符合現金流量套期會計條件或用作對境外經營的淨投資套期的衍生工具，則所產生的任何收益或虧損須依據套期項目的性質確認。

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(i) * ¯ =

(i) 權益性投資、應收款項的減值

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

— 債務人有重大財務困難；

— 違反合約，如拖欠或無法如期償還利息或本金；

— 債務人可能破產或進行其他財務重組；

— 技術、市場、經濟或法律環境有重大改變而對債務人有不利影響；及

— 權益工具投資的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本值。

如有任何這類證據存在，便會釐定並確認減值虧損：

— 就對在合併財務報表中以權益法計量的聯營公司權益（附註2( )）的減值虧損而言，以這些投資作為一個整體的可收回金額與於附註2( )( )中披露的會計政策確定的賬面值的比較釐定減值虧損。如果按照附註2( )( )所述的會計政策確定可收回值的估計發生有利的改變，減值虧損應予以轉回。

— 就不存在活躍市場報價並以成本列賬的權益性證券的減值虧損而言，以金融資產的賬面值與以同類金融資產以當時市場回報率折現（如果折現會造成重大的影響）的預計未來現金流量之間的差額計量，並計入損益。權益性證券的減值虧損不可轉回。

2 6 A （續）

(i) * ¯ =（續）

(i) 權益性投資、應收款項的減值（續）

— 就按攤餘成本列賬的應收款項及其他金融資產的減值虧損而言，倘若折現影響重大，以賬面值與預計未來現金流量按金融資產原實際利率

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(i) * ¯ =（續）

(i) 權益性投資、應收款項的減值(續)

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

(ii) 其他資產的減值

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

— 物業、廠房及設備；

— 預付租賃費；

— 無形資產；

— 商譽；及

— 公司資產負債表中對子公司、聯營公司的投資

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

— *計算可收回值*

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

2 6 A （續）

(i) * ¯ =（續）

(ii) 其他資產的減值（續）

— *確認減值虧損*

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

— *轉回減值虧損*

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

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

(j) À ¬

存貨按成本或可變現淨值兩者中較低者列示。

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

可變現淨值是在日常業務中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。

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

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(k) p ^ E ;

薪金、年度獎金、帶薪年假、指定供款退休金計劃及各項非貨幣福利成本在本集團僱員提供相關服務的年度內計提。倘延遲支付或結算會產生重大影響，則該等數額以現值列賬。關於本集團退休計劃的更多詳情請參見附註23。

在同時滿足下列條件時下列兩者孰早日，確認辭退福利：

— 本集團不能撤回所提供的福利時；

— 企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

(l) Ô { ü

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

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

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

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

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(l) Ô { ü（續）

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

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

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

由分派股利產生的額外所得稅於對關聯方的支付義務確認時確認。

當期所得稅和遞延所得稅結餘及其變動分別列示，不予以抵銷。當期所得稅資產及遞延所得

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(m) d 6 Ì Ä - e a ê ¿ Ð Í À

(i) 提供財務擔保

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

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

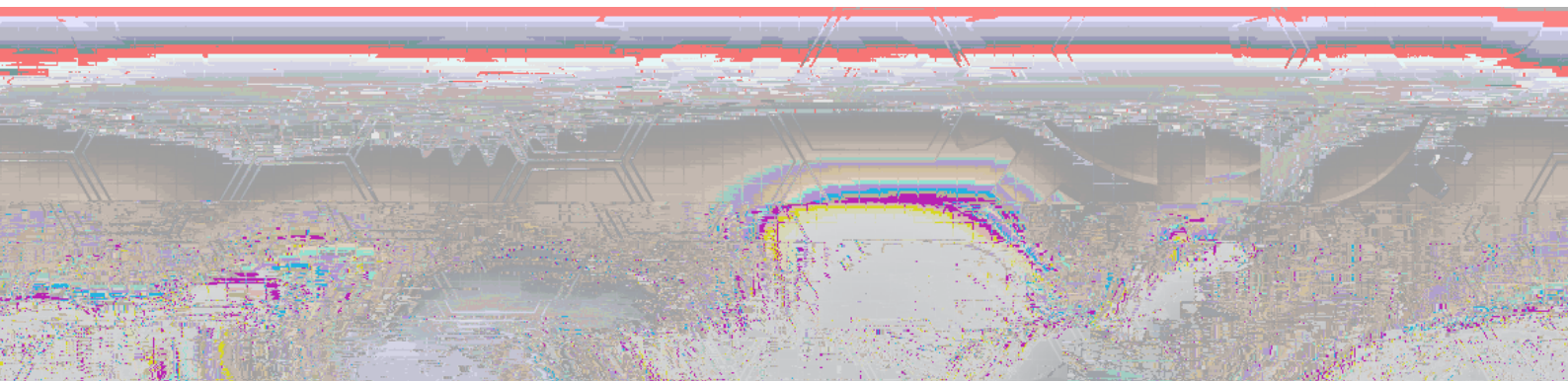
初始確認為遞延收益的擔保款額作為提供財務擔保收入按擔保年期於損益表攤銷。此外，倘()擔保持有人有可能根據擔保要求本集團還款；及(,)向本集團索償之金額預期超過現時於有關擔保之應付賬款及其他應付款(即初始確認之金額)減累計攤銷，則撥備根據附註2( )(,)確認。

(ii) 其他撥備及或然負債

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

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

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(n) ×] ½ ©（續）

( ) 合同收入

當建造合同的結果能夠可靠估計時：

— 固定價格合同的收入根據完工百分比法確認，根據當期累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例計量；

— 成本加成合同的收入根據當期實際發生的可收回成本和總合同費用的合理部分確認，根據當期累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例計量。

當建造合同的結果不能夠可靠估計時，收入只能根據實際發生的且在未來很可能得到補償的合同成本來確認。

(i) 服務特許權協議

如附註2( )( )所載，在服務特許權協議下，建造服務相關的收入按合同完工進度進行確認。運營或服務收入於本集團提供服務的會計期間內進行確認。當本集團在服務特許權協議中提供多項服務時，在金額可單獨確定時，所收到的對價按所交付服務的相對公允價值分配。

(ii) 股利

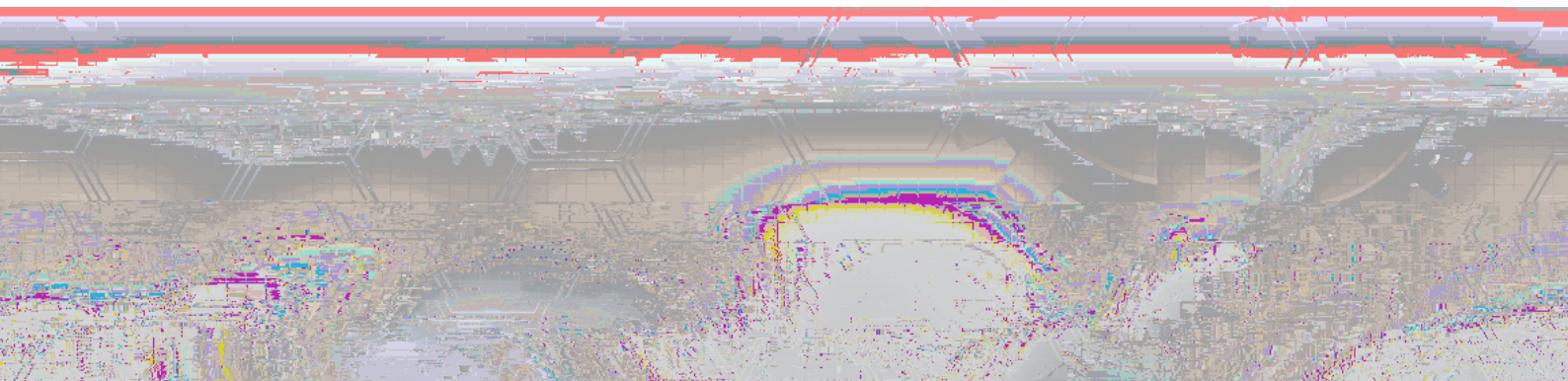
— 非上市股權投資的股利收入於股東收取股利的權利確立時確認。

— 上市股權投資的股利收入於除息日確認。

(iii) 利息收入

利息收入按實際利率法在對應的期間確認。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



¥ ; Ì Œ • W

(p) Ì × B ¿ Ì l \

2 6 A （續）

(q) a #（續）

(iii) 經營租賃

當本集團向顧客提供機械設備經營租賃時，用於經營租賃的資產應作為物業、廠房及設備於資產負債表中列示。經營租賃收入的計量參照附註2( )(„)所述之會計政策。本集團因協商及安排一項經營租賃而發生的初始直接成本計入租賃資產的賬面價值並按照租賃收入確認基礎於租賃期間內確認為費用。需折舊的租賃資產之折舊政策與本集團內其他類似資產的折舊政策一致，租賃資產減值虧損的計量參照附註2()(„)所述之會計政策。由於經營租賃性質與銷售不同，本集團未因經營租賃確認任何銷售利潤。

作為承租人，本集團使用經營租入而持有的資產。因經營租賃而支付的款項於租賃期覆蓋的會計期間內均勻分攤確認為損益。

(r) ; — ± ã

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

(s) ¿ ¥ •

建造合同是指和客戶對完成一項資產或資產組的建造通過具體商議而達成的協議。客戶能夠指定建造設計中主要的結構性元素。建造合同收入的會計政策請參照附註2( )(„)。當建造合同的結果能夠可靠估計時，合同成本根據報表期末時合同的完工程度確認為費用。當合同總成本將可能超過合同總收入時，預計將發生的虧損應立即確認為當期費用。當建造合同的結果不能夠可靠估計時，合同成本在其實際產生期間確認為費用。

報表期末，除去已確認損失和進度結算，累計實際發生的成本淨額和已確認利潤之和，可根據其屬性，將其餘額呈現在資產負債表資產類中的存貨科目或在負債類的應付賬款及其他應付賬款科目。尚未由客戶支付的進度結算賬單歸屬於應收賬款及其他應收款科目。已收到的未完成工程的款項計入應付賬款和其他應付賬款下面的預收賬款科目。

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 6 A （續）

(t) ë L Ù

就本財務報表而言，倘個人或實體符合下列條件則視為本集團的關聯方。

(▬) 個人若有下列情況之一，則該個人或該個人之近親視為本集團關聯方：

() 對本集團具控制或聯合控制；

(‚) 對本集團具重大影響；或

(„) 為本集團或其母公司主要管理層成員。

( ) 實體若屬下列情況之一，則該實體視為本集團關聯方：

() 該實體與本集團為同一集團之成員(意指母公司、子公司、同母系子公司間彼此具有關係)。

(‚) 一個實體為另一實體之聯營公司或合營公司(或為某集團中某成員之聯營公司或合營公司，而另一實體亦為該集團之成員)。

(„) 兩實體均為相同第三方之合資公司。

( ) 一個實體為第三方之合資企業而另一實體為第三方之聯營公司。

( ) 該實體為本集團或與本集團關聯實體的員工福利所設的退休福利計劃。

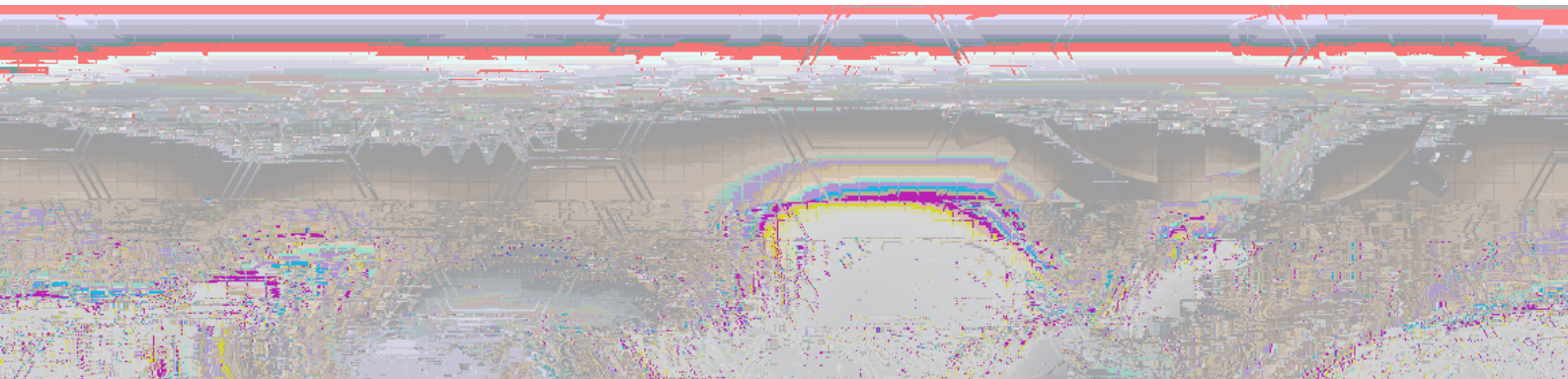
(‚) 該實體受(▬)所列舉之個人控制或共同控制。

(„) 於(▬)()所列舉之個人對該實體具重大影響或為該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員。

(„) 該實體或作為集團組成部分的成員為本集團提供關鍵管理層人員服務。

個人的近親指預期在與有關實體交易時影響該名人士或受該名人士影響的親屬。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

4 I ü ×]

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
政府補助(附註)	206	525
處置物業、廠房及設備、無形資及預付租賃費收益	612	111
應收賬款無追索保理成本	(45)	—
回購擔保美元債收益(附註20( )( ))	(1)	—
其他	(8)	40
	764	676

附註：政府補助主要包括運營補貼收入和其他補助。該等政府補助並無附帶未實現條件或其他或然事項。

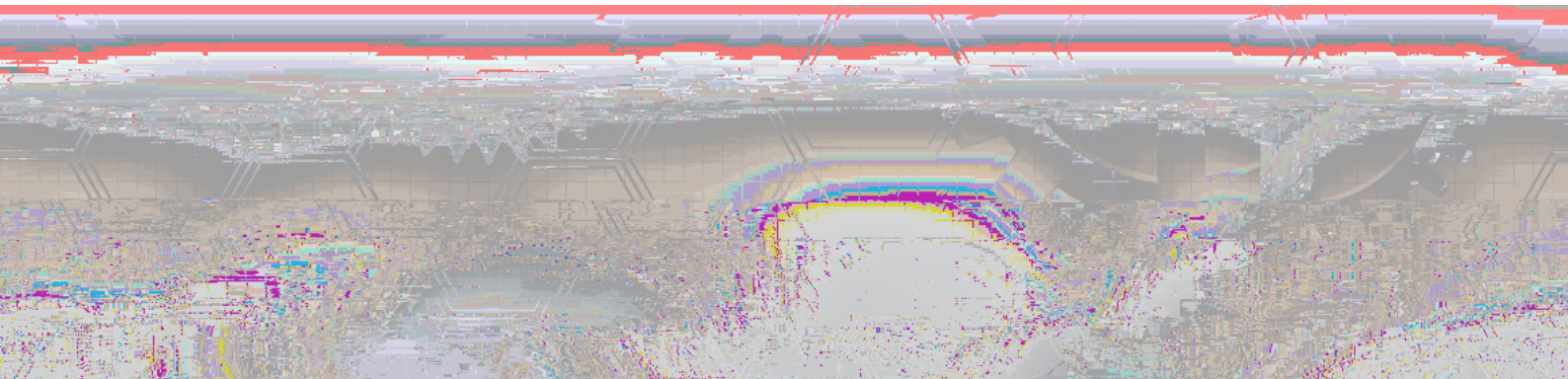
5 ü Ã€ f & • J ; —

稅前(虧損)／利潤乃經扣除／(計入)以下各項而達至：

(a) Ì I \ X j

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
財務收入：		
利息收入	(419)	(956)
衍生金融工具公允價值估值變動收益	(121)	(14)
	(540)	(970)
財務費用：		
銀行及其他借款利息支出	1,619	1,706
淨匯兌(收益)／損失	(208)	446
	1,411	2,152
	871	1,182

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

6 Ô { ü l \

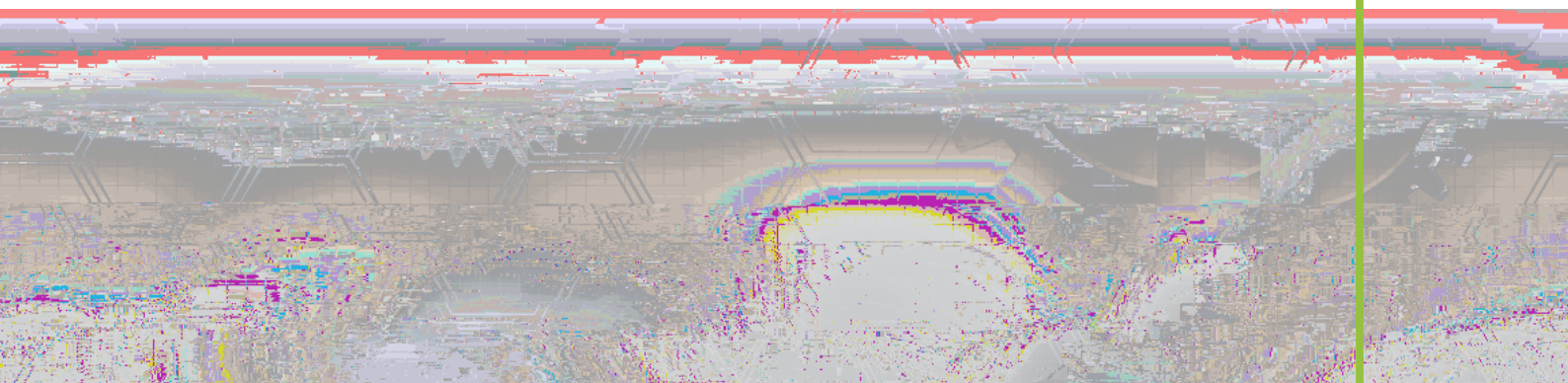
合併綜合收益表內的所得稅費用包含：

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
當期稅項 — 中國所得稅		
本年撥備	169	177
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅		
本年撥備	4	5
遞延稅項(附註22(b))		
暫時性差異的產生和沖回	(283)	(127)
之前確認的可抵扣暫時性差異的轉回	—	(113)
所得稅收入	(110)	(58)

截至二零一六年十二月三十一日止年度／至誽嫷彈轈竊

截至二零一六年十二月三十一日止年度（披露銚防利益資料）規例》筅民幣千元　筅民幣千元　筅民幣千元　筅民幣千元　筅民幣千元

截至二零一六年十二月三十一日止年度



10 ± Å S

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。

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

10 ± Å S（續）

(a) ± Å 8 6 e * ¿ À

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。

由於分部資產和負債沒有定期呈報給本集團主要經營決策者，因此分部資產和負債不予披露。

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度以資源分配、業績評價為目的而呈報本集團主要經營決策者的分部資料載列如下：

	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	**4,813**	5,476
— 起重機械	**3,540**	4,574
— 其他機械產品	**2,202**	2,314
環境產業	**5,607**	4,525
農業機械	**3,452**	3,295
金融服務	**409**	569
合計	**20,023**	20,753
呈報的分部利潤：		
工程機械		
— 混凝土機械	**912**	1,149
— 起重機械	**957**	1,423
— 其他機械產品	**403**	529
環境產業	**1,490**	1,417
農業機械	**607**	520
金融服務	**409**	569
合計	**4,778**	5,607

10 ± Å S（續）

(b) ± Å ; — ·

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
分部利潤合計	4,778	5,607
其他收入	764	676
銷售費用	(2,446)	(2,502)
一般及管理費用	(2,949)	(2,271)
研發費用	(297)	(320)
財務費用淨額	(871)	(1,182)
處置聯營公司的收益	—	30
應佔聯營公司的損益	11	1
稅前合併(虧損)／利潤	(1,010)	39

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

10 ± Å S（續）

(c) ® 9 Ø

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CIFA、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**	2015 人民幣 百萬元
來自集團外部客戶的收入		
— 中國境內	**17,858**	18,198
— 中國境外	**2,165**	2,555
合計	**20,023**	20,753

	2016 **人民幣** **百萬元**	2015 人民幣 百萬元
特定非流動資產		
— 中國境內	**9,891**	10,672
— 中國境外	**379**	223
合計	**10,270**	10,895

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

11 J 8 e @ Ò ¿ £ ê(續)

於二零一六年十二月三十一日，用於經營租賃租出的機器、廠房及設備的賬面價值為人民幣6.99億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣7.41億元)，主要為自客戶收回的機器設備。租賃期一般為一至五年(二零一五年：一至三年)。該等經營性租賃安排不包含或然租金。於各報告期末，不可

截至二 二

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

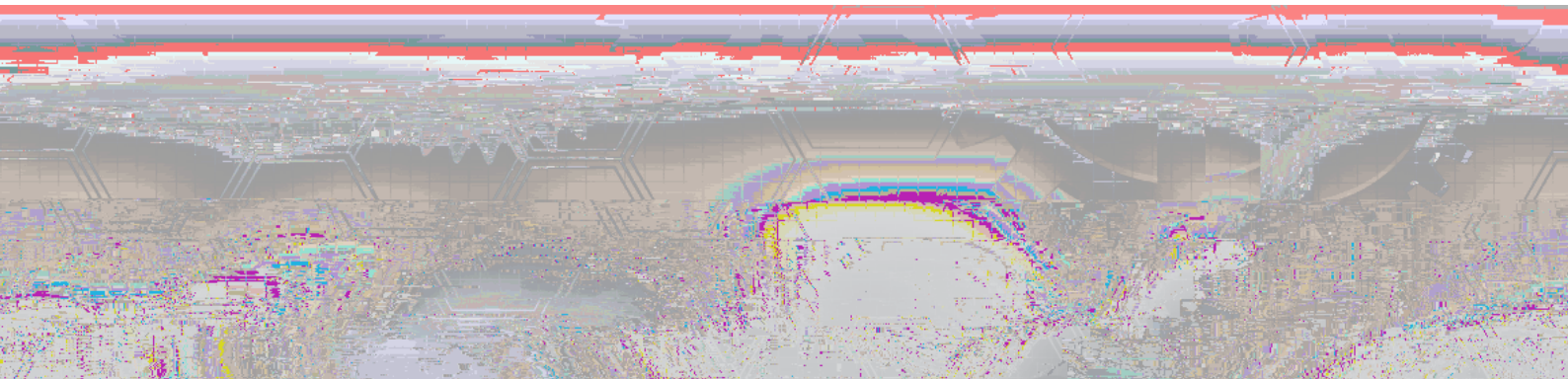
13 ‘¿†8¥;

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
1月1日結餘	1,993	1,661
本年增加	44	413
減值損失	—	(20)
匯兌換算差異影響	39	(61)
12月31日結餘	2,076	1,993

商譽是由於收購以下實體而形成的：

		賬面價值	
公司名稱	收購日期	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
CIFA S.. .A(「CIFA」)	二零零八年九月	1,428	1,391
陝西中聯重科土方機械有限公司（原名「陝西新黃工機械有限公司」）	二零零八年六月	115	115
湖南中聯重科車橋有限公司	二零零八年六月	12	12
中聯重科物料輸送設備有限公司（原名「華泰重工製造有限公司」）	二零零八年七月	24	24
-.. ▼.. ..i G. H(「 -..」)	二零一四年四月	40	38
中聯重機股份有限公司（原名「奇瑞重工股份有限公司」）	二零一五年一月	413	413
L▼ .. A..S.. .A.(「L▼ ..」)	二零一六年四月	44	—
		2,076	1,993

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

13 ‘¿†8¥;（續）

(a) 2016Ë†8¥;（續）

上述對L, /.集團的收購下表載列了於購買日，收購對價在所取得的可識別資產和所承擔負債之公允價值的分配情況。

物業、廠房及設備	168
無形資產	175
其他非流動資產	62
聯營公司權益	21
遞延所得稅資產	27
存貨	202
應收賬款及其他應收款	778

13 ‘¿†8¥；（續）

(a) 2016Ë†8¥；（續）

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。該筆收購未形成商譽。

上述對該國內公司的收購下表載列了於購買日，收購對價在所取得的可識別資產和所承擔負債之公允價值的分配情況。

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

13 ‘¿†8¥; (續)

(a) 2016Ë†8¥;(續)

商譽減值測試

相關現金產出單元的可收回值由使用價值確定，即根據管理層批准的財務預算之預計現金流量而得。現金流預測期為五年，稅前折現率在10.45%至17.91%(二零一五年：10.8%至15.1%)的區間內。折現率根據被收購方的加權平均資本成本確定，其反映了貨幣的時間價值和被投資方各自業務的特定風險。現金流量的預測考慮了歷史財務資料，被收購方的預期銷售增長率以及銷售毛利率，市場前景以及其他可獲得的市場信息。以上假設基於管理層對特定市場的歷史經驗，並參考了外部信息資源。五年以後的現金流量根據3%(二零一五年：3%)的增長率推算，不高於各現金產出單元的所在行業的長期平均增長率。

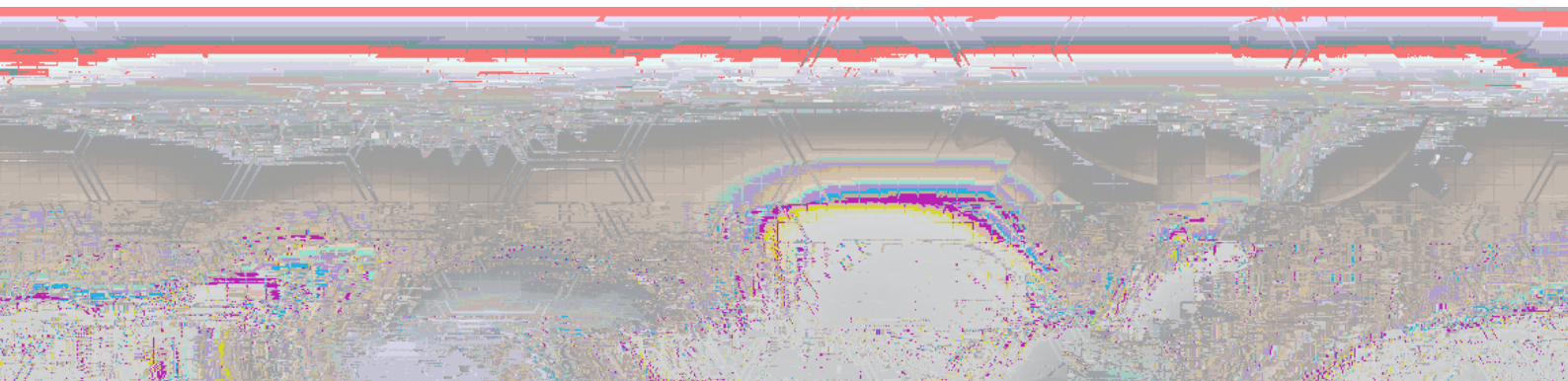
(b) 2015Ë†8¥;

二零一五年一月四日，本公司以人民幣23.49億元的現金對價完成對中聯重機股份有限公司(原名為奇瑞重工股份有限公司)及其子公司(合稱「中聯重機集團」)67.51%股權的收購。中聯重機集團主營農業機械的生產，並主要銷往中國地區。本次企業合併的目的是在於擴展本集團的業務部門。

本公司以購買法對上述收購作出會計處理。公司根據評估的公允價值將收購對價分配至所收購的可識別資產和所承擔負債。管理層基於獨立評估師對於可識別資產和所承擔負債的評估確定公允價值。

二零一五年二月五日，中聯重機股份有限公司董事會決議減資人民幣13億元，其中向少數股東支付人民幣4.22億元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

13 ‘ ¿ † 8 ¥ ; （續）

(b) 2015 Ë † 8 ¥ ;（續）

除上述以外，為了拓寬公司起重機械銷售代理網絡，本公司以人民幣2,900萬元的現金對價收購了部分本公司曾具有重大影響的企業。本公司於二零一五年七月一日以人民幣4,600萬元的對價收購了一家國內公司，以拓寬本集團的環境運營服務領域。上述收購未形成商譽。

14 L ® ! Æ B

本集團主要的聯營公司包括長沙中建中聯機械設備租賃服務有限責任公司、湖南泰嘉新材料科技股份有限公司、重慶中聯盛弘投資管理有限公司、R B. .、 OP C . S. . .、E . . M . S. . .以及其他從事起重機械銷售代理的聯營公司。這些聯營公司對本集團本年度的財務狀況和經營業績均不具個別重大影響。所有聯營公司於合併財務報表中均採用權益法核算。

不具個別重大影響的聯營公司之匯總信息如下：

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
合併財務報表中不具個別重大影響的聯營公司之賬面金額合計數	604	208
本集團應佔聯營公司經營收益合計數		
經營收益	11	1
其他綜合收益	—	—
綜合收益合計	11	1

截 月三十一日止年度

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

16 Ð × * › ¿ l ü Ð × ›

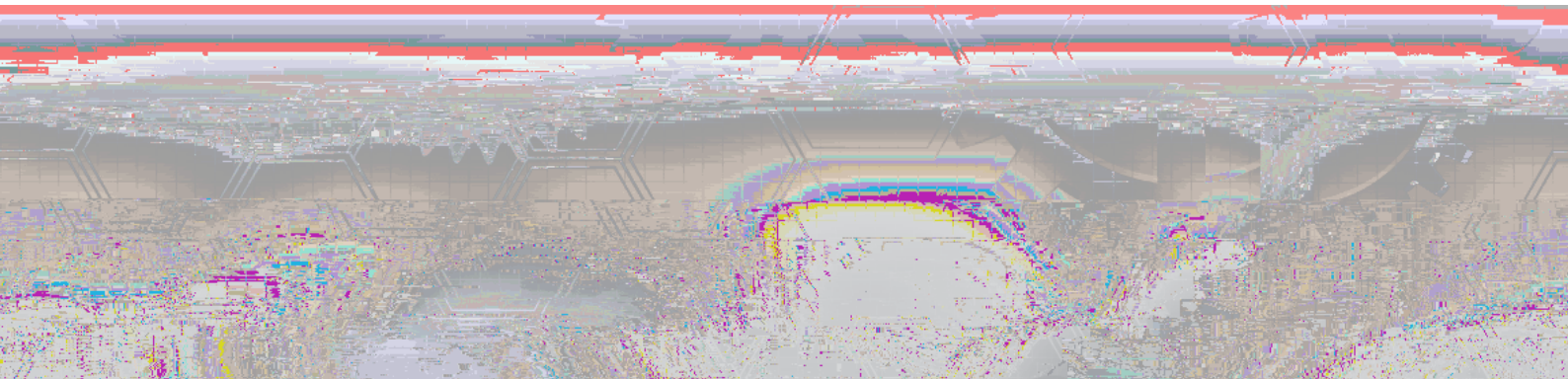
	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
應收款項(附註(▼)和附註( ))	32,687	31,801
減：呆賬撥備(附註( ))	(2,853)	(2,316)
	29,834	29,485
減：一年以上到期應收款項	(3,032)	(3,504)
	26,802	25,981
應收票據(附註( ))	2,197	1,186
	28,999	27,167
應收關聯方款項(附註30( ))	312	386
採購原材料預付款	205	172
預付費用	408	357
待抵扣增值稅	849	945
押金	264	332
其他	1,037	1,134
	32,074	30,493

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。

(a) ¦ \ â › ¿ Ð × * › - #

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4.75%(二零一五年：4.75%)。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30.32億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣35.04億元)，已撇減未實現的利息收益人民幣2.39億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣2.74億元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

16 Ð × * › ¿ l ü Ð × › （續）

(c) Ð × * › ¯ =

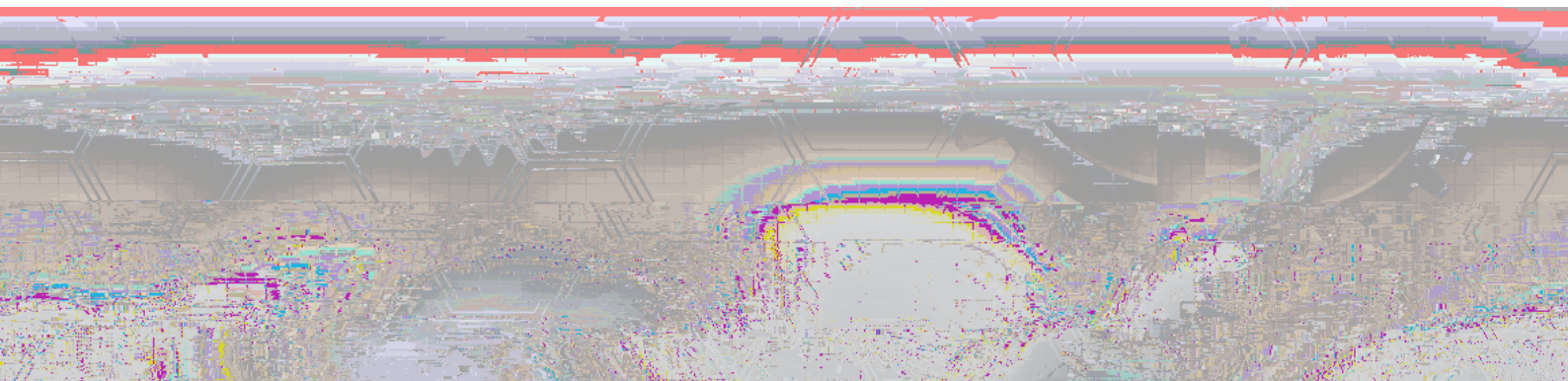
有關應收款項的減值乃採用撥備賬記錄，除非本集團確信可收回款項的機會微乎其微，於此情況下，減值虧損直接與應收款項沖銷（附註2( )）。

呆賬撥備（包括個別認定和一般撥備）本年的變動情況如下：

	附註	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
1月1日結餘		2,316	1,780
確認的減值虧損		764	559
從融資租賃應收款減值轉入	17( )	9	6
沖銷不可收回款項		(236)	(29)
12月31日結餘		2,853	2,316

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團確認了人民幣7.64億元減值虧損（二零一五年：人民幣5.59億元），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客戶。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



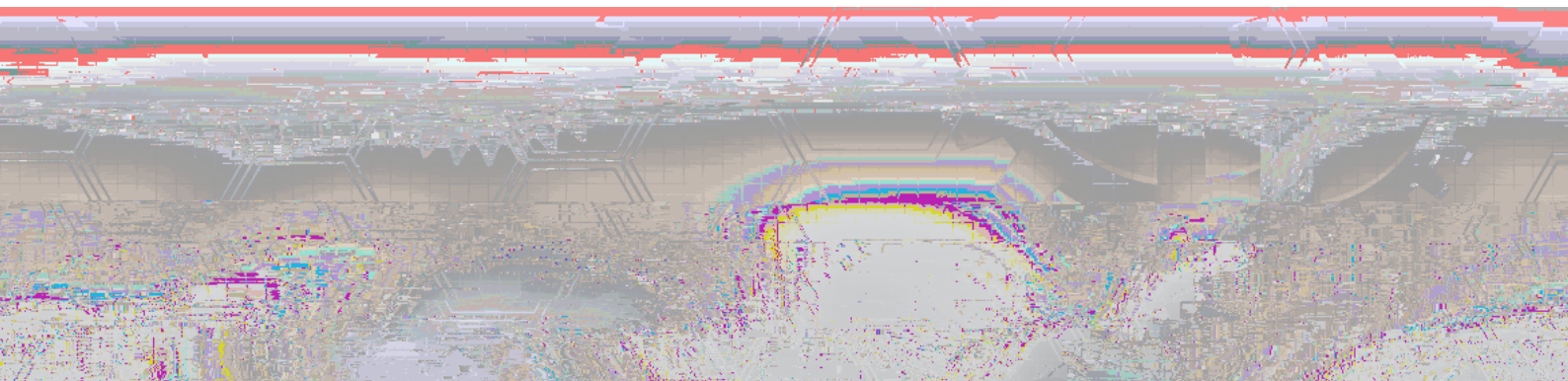
合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

17 D a # Đ × ›

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
融資租賃應收款	15,220	16,146
未確認融資收益	(348)	(373)
	14,872	15,773
減：呆賬撥備(附註( ))	(765)	(645)
	14,107	15,128
減：一年以上到期融資租賃應收款	(1,895)	(2,484)
一年以內到期的融資租賃應收款	12,212	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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



¥ ; Ì Œ • W

(c) D a # Ð × › ¯ =

	2016 [O Æ õ ¬ ©	2015 [O Æ õ ¬ ©
• W		
1 Ü1 Ú q		654
½ © ₤ 7 « • Y ¯ = f &		(3)
7 Ð × * › ¯ = 16(c)		(6)
12 Ü31 Ú q		645

(d)

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

19 $ – ¿ $ – J

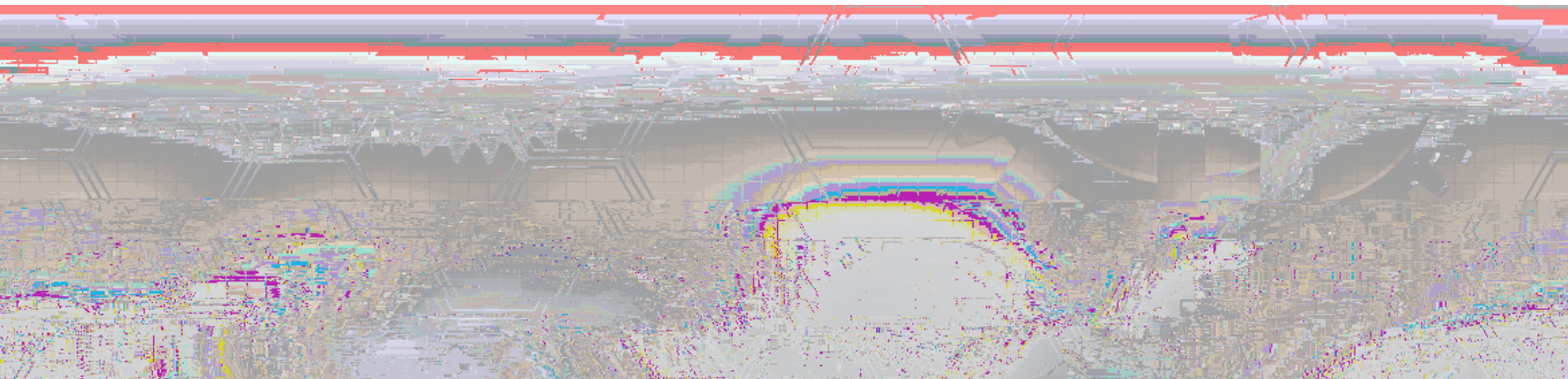
	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
現金及銀行存款		
— 人民幣	4,968	10,900
— 美元	1,026	252
— 歐元	425	228
— 港幣	16	14
— 其他貨幣	140	93
	6,575	11,487

20 Õ ¿ l ü > ›

(a) õ , Õ ¿ l ü > ›

	附註	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
短期銀行抵押借款			
— 人民幣	()	412	148
— 歐元	(,)	368	

截至二零一六年十二月三十一日止年度

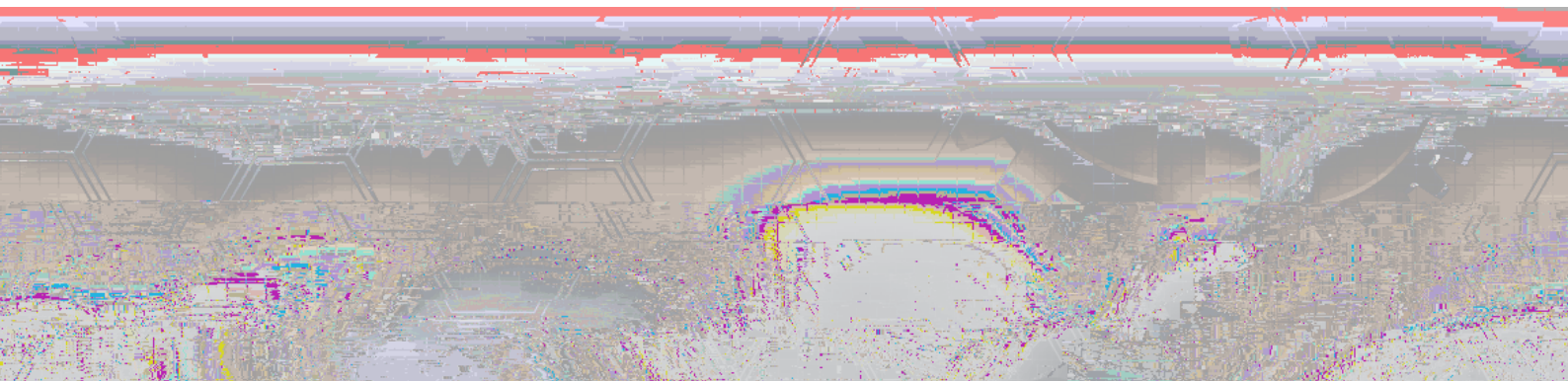


合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

20 Õ ¿ l ü > ›（續）

(b) — , Õ ¿ l ü > ›

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

21 Ð ù * › ¿ l ü Ð ù ›

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
應付賬款	6,579	6,378
應付票據	5,601	5,674
應付賬款及應付票據合計(附註(▼))	12,180	12,052
應付關聯方款項(附註30( ))	49	15
應付部分子公司非控股股東款項	468	477
預收款項	847	838
應付物業，廠房及設備購置款	436	608
應付職工薪酬	328	293
預提產品質保金(附註( ))	72	74
應付增值稅	211	146
其他應交稅金	114	126
押金(附註24)	568	525
應付利息	187	236
其他預提費用和其他應付款	1,629	1,423
	17,089	16,813

(▼) 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	2015 人民幣 百萬元
一個月內到期或按要求付款	5,154	5,076
一個月至三個月內到期	2,923	2,910
三個月至六個月內到期	3,485	3,473
六個月至十二個月到期	618	593
	12,180	12,052

21 Ð ù * › ¿ l ü Ð ù › （續）

(ˍ) 預提產品質保金

	人民幣百萬元
2015年1月1日結餘	93
企業合併轉入	36
年度撥備	112
年度使用	(167)
2015年12月31日結餘	74
2016年1月1日結餘	**74**
年度撥備	**105**
年度使用	**(107)**
2016年12月31日結餘	**72**

當銷售產品時，本集團同時計提相應的產品質保金撥備。根據本集團銷售合同條款，大多在銷售日起三至十二個月內，本集團負責解決產品的任何質量問題。對仍在質保期內的產品銷售，質保金撥備乃根據有關合同條款規定之預計清償額的最佳估計數額釐定。質保金撥備金額還考慮了本集團近年來的保修記錄，歷史保修數據以及權衡所有相關的可能性。

22 ¯ ¥ ; * À Œ j Y Ô { ü

(a) ¯ ¥ ; * À Œ j Ð ù Ô { ü 1 • ½ h j

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
中國所得稅撥備	**66**	82
其他地區所得稅撥備	**9**	5
	75	87

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

22 ¯¥; * ÀŒjYÔ{ü （續）

(b) È·Ô{ü *qÀ

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

2016年度

22 ¯¥; * ÀŒjYÔ{ü （續）

(b) È·Ô{ü *q À （續）

2015年度

	2015年1月1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	2015年12月31日結餘 人民幣百萬元
遞延所得稅資產來自：					
應收款項	436	14	67	(1)	516
存貨	34	19	18	—	71
預提費用	40	12	(14)	(1)	37
稅務虧損	84	59	11	58	212
其他	24	2	(7)	—	19
合計	618	106	75	56	855
遞延所得稅負債來自：					
物業、廠房及設備	(14)	(4)	1	—	(17)
無形資產	(324)	(114)	45	8	(385)
預付租賃費	(29)	(9)	3	—	(35)
其他	(108)	—	116	(10)	(2)
合計	(475)	(127)	165	(2)	(439)

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3.47億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣3.17億元)未予確認。

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

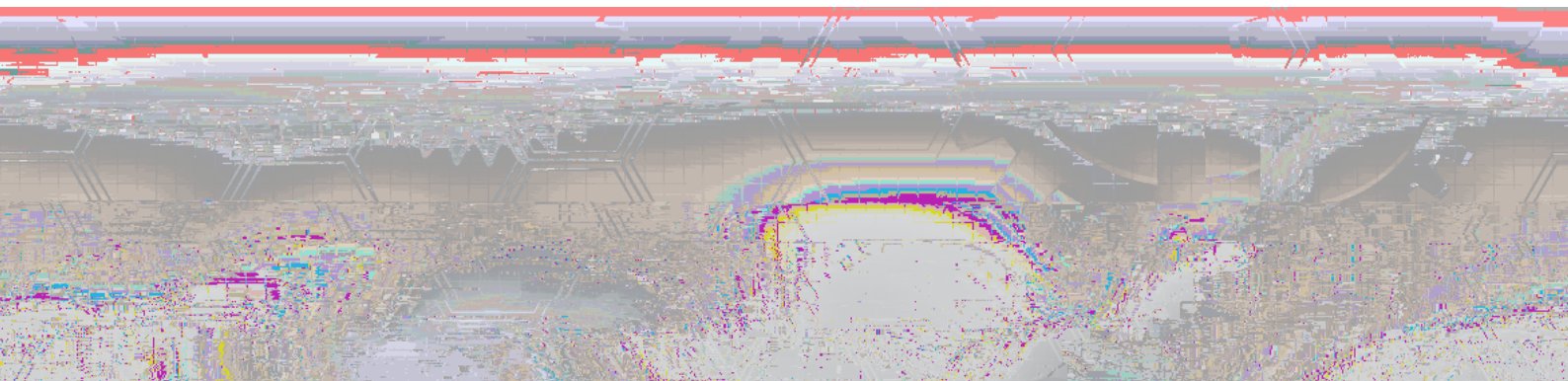
23 p ^ E ; Œ

按照中國法律法規，本公司及中國境內的子公司為員工參加了由各省、市政府組織的各種設定供款退休計劃。在一定的工資限額下，本集團按員工薪金、獎金及部分津貼的20%向退休計劃供款。參加計劃的員工退休後有權獲得相當於其退休時薪金某一固定比例的退休金。另外，根據意大利法律，CIFA、L , 及其意大利子公司必須每月按員工工資的13.5%繳納政府法定退休金。根據德國法律， - 必須每月按員工工資的9.5%繳納政府法定退休金。基於員工提供相應服務，向退休計劃供款於損益表列支(附註5( ))。除上述供款計劃之外，本集團沒有其他重大的與這些計劃有關的支付義務。

24 l ü ¢ t À

其他非流動負債主要包括向通過融資租賃購買本集團產品的客戶收取的押金，以及政府補助之資產性質的遞延收益。作為信貸風險控制措施的一部分，本集團要求該等客戶支付押金，該押金將於客戶全額償還融資租賃款後歸還。預計一年以後歸還的客戶押金分類為其他非流動負債，預計一年以內歸還的客戶押金分類為流動負債—應付賬款及其他應付款。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

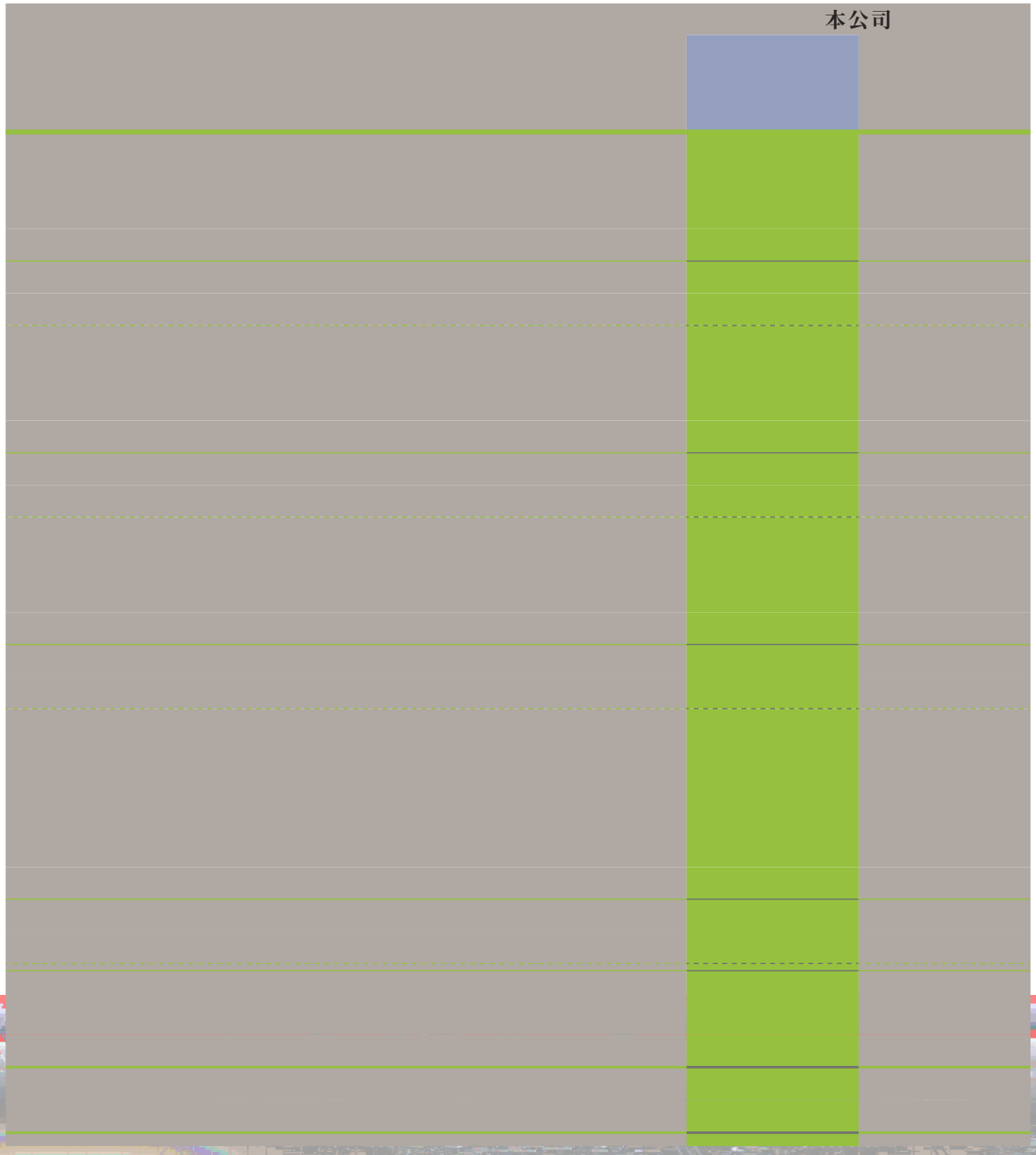


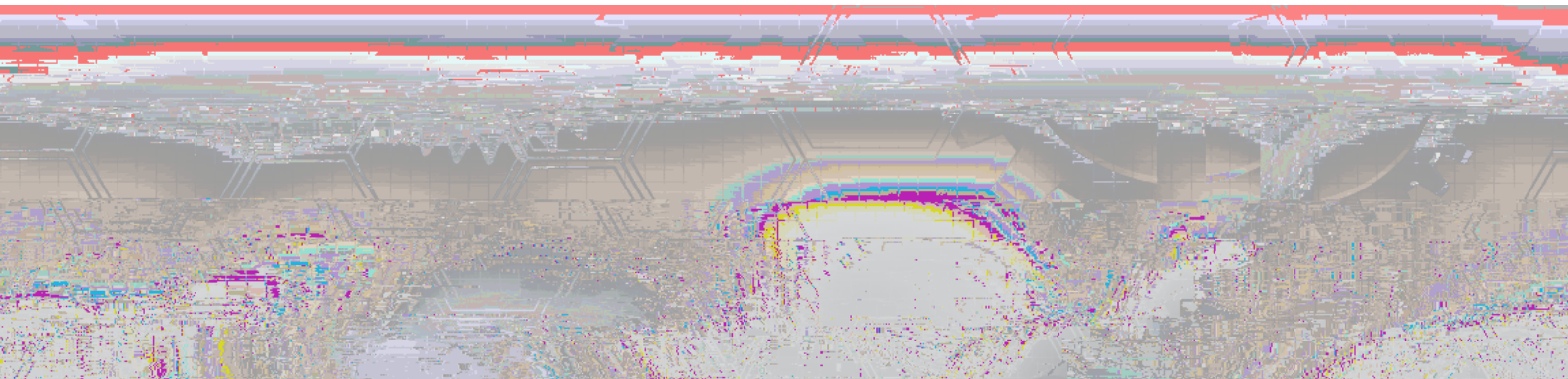
合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

25 p l ¿ · ê （續）

(b) · ê

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





合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

25 p l ¿ · ê （續）

(c) $ – p ;

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76.64億股為基數，派發二零一五年度現金紅利每股人民幣0.15元，共計人民幣11.50億元，已於二零一六年年底前全部支付完畢。

經二零一五年六月二十九日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以總股本77.06億股為基數，派發二零一四年度現金紅利每股人民幣0.05元，共計人民幣3.85億元，其中人民幣3.77億元已於二零一五年年底前支付，剩餘的人民幣800萬元已於二零一六年支付完畢。

26 I M

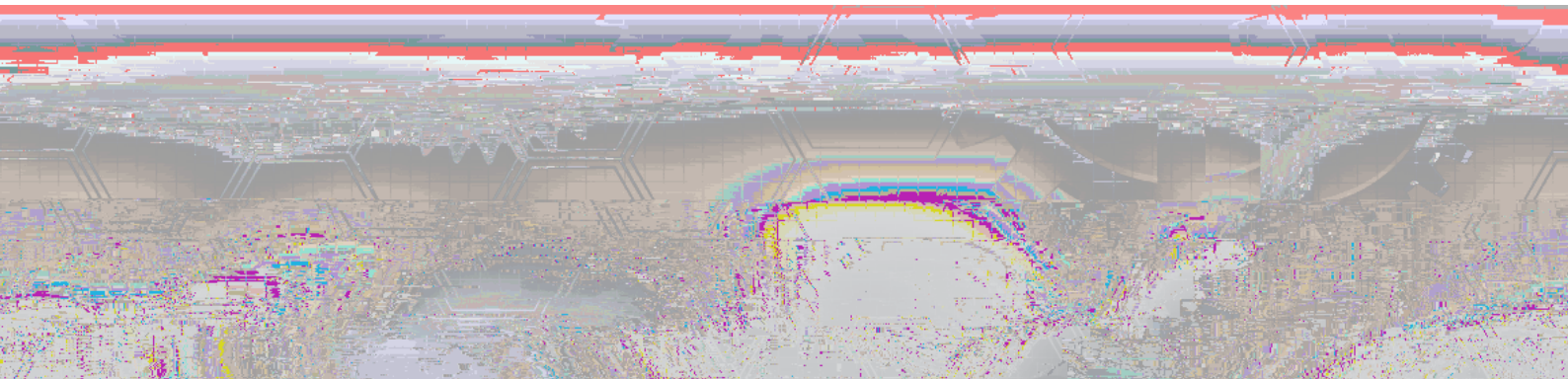
本集團資本管理的主要目標為確保本集團持續經營之能力，根據風險大小來對產品和服務定價並按合理的成本獲得融資，繼續為股東及其他利益相關者帶來回報和利益。

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

管理層按負債權益比率為基準監督資本結構。基於此目的，本集團將負債定義為銀行及其他借款總額，權益定義為包括所有歸屬於本公司股東的權益。

於二零一六年，本集團的策略與二零一五年相比沒有變化，即將負債權益比率保持在100%以內的較低水平。為保持和調整本集團的負債權益比率，本集團或會調整分派予股東的股利金額、發行新股、回購股份、增加債務融資或出售資產以減少負債。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

27 – D ˆ H { ® ª = q , ˆ M

(a) 6 ± ó q ® ª =

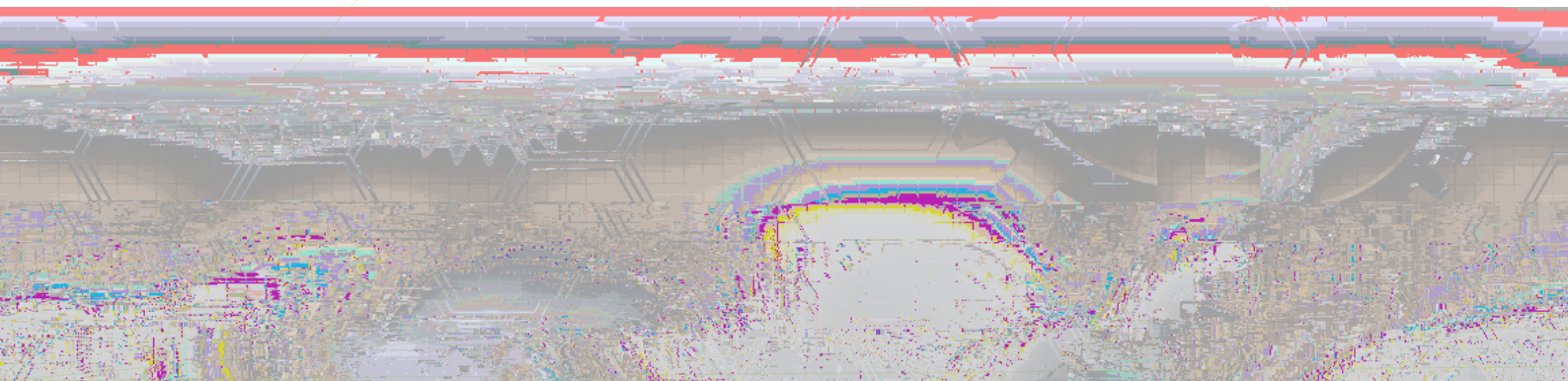
(i) 以公允價值計量的金融工具

本集團於資產負債表日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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

27 – D ˆ H { ® ª = q , ˆ M # （續）

(a) 6 ± ó q ® ª = （續）

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團金融工具第一層級和第二層級間沒有發生轉換，也無轉入／轉出第三層級。根據本集團政策，公允價值層級的轉換在發生當年的資產負債表日予以確認。

(ii) 非以公允價值計量的金融工具的公允價值

於二零一六年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12月31日賬面價值	**2016年12月31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	**6,762**	**6,651**	6,435	5,831
人民幣中期票據	**8,995**	**9,154**	8,993	9,809

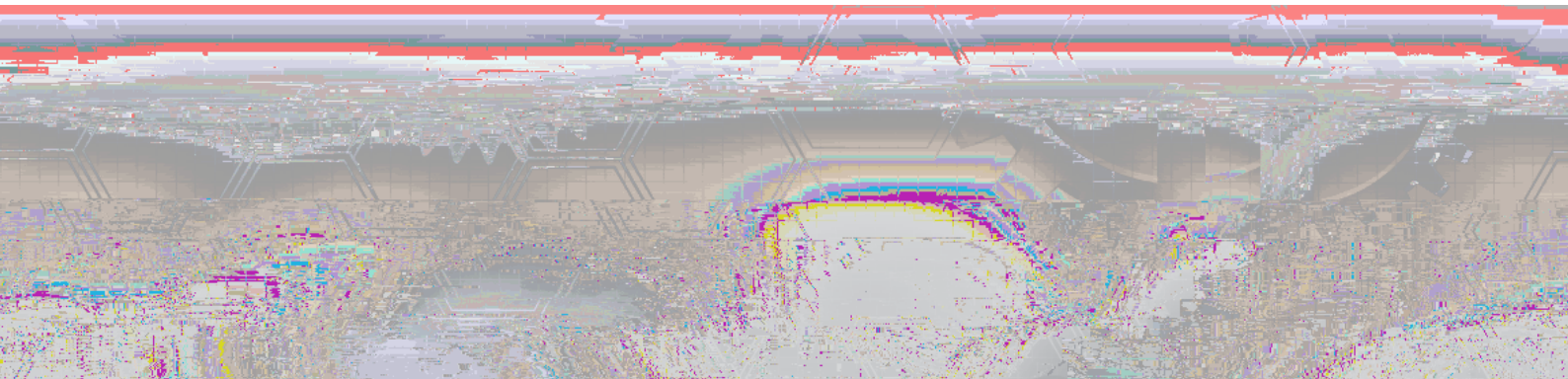
本集團持有的非上市權益證券沒有可供參考的市場價格作為依據，從而無法在不產生額外成本的情況下對其公允價值進行合理估計。因此，其以成本減減值虧損列示。

(b) – D , ˆ M

本集團有對以下來自於金融工具的風險敞口：

— 信貸風險(附註27( )(,))
— 流動性風險(附註27( )(„))
— 利率風險(附註27( )( ))
— 貨幣風險(附註27( )( ))

截至二零一六年十二月三十一日止年度



27 – D ˆ H { ® ª = q , ˆ M # （續）

(b) – D , ˆ M #（續）

(ii) 信貸風險（續）

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

本集團的信貸風險主要受單個客戶的特性影響。該等客戶經營所在地的產業及國家的固有風險對信貸風險有次要影響。於二零一六年十二月三十一日，本集團最大客戶的應收賬款佔應收賬款及應收票據總額的0.1%（二零一五年十二月三十一日：0.1%），本集團前五大客戶的應收賬款佔應收賬款及應收票據總額的0.8%（二零一五年十二月三十一日：0.8%）。於二零一六年十二月三十一日，本集團94.3%和96.1%（二零一五年十二月三十一日：93.7%和96.3%）已減值的應收賬款和融資租賃應收款來自於中國境內客戶。

更多關於本集團應收賬款及其他應收款信貸風險的量化信息請參見附註16。本集團融資租賃應收款逾期分析請參見附註17。

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

關於本集團提供此等擔保的風險，請參見附註29(▼)。

(iii) 流動性風險

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

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

27 – D ˆ H { ® ª = q , ˆ M # （續）

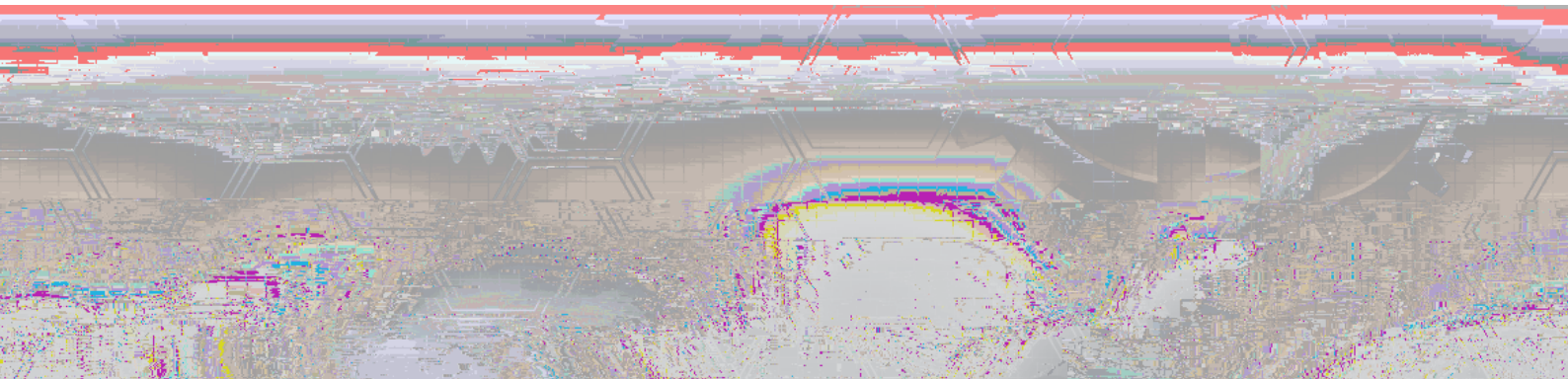
(b) – D , ˆ M #（續）

(iii) 流動性風險（續）

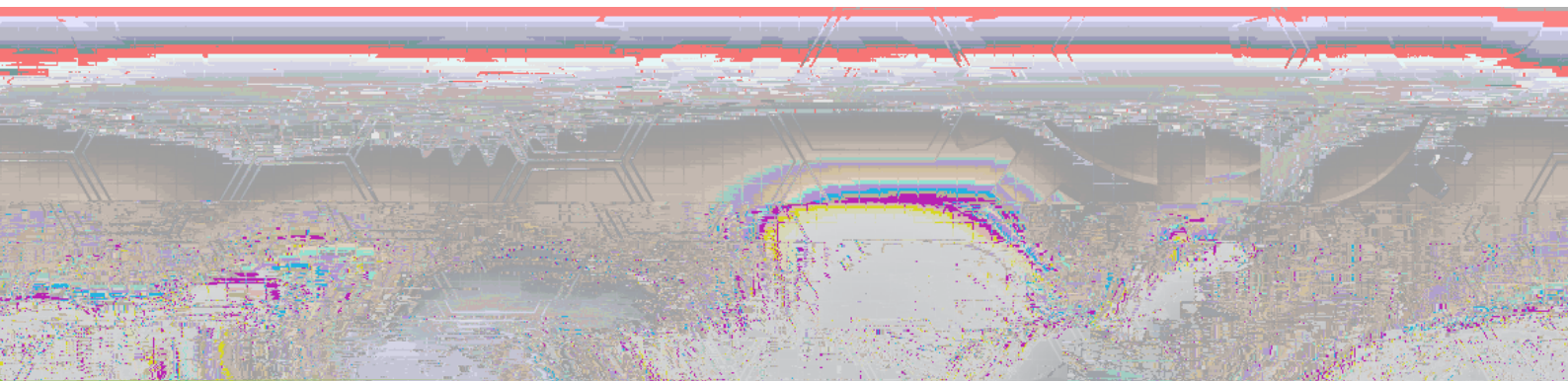
下表載列了本集團於資產負債表日的金融負債，基於未折現的現金流量（包括根據合同利率或資產負債表日適用的浮動利率計算的應付利息金額）的到期日分析，以及本集團被要求償還這些負債的最早日期，不包含本集團已終止確認的附有追索權的已背書票據（詳情參見附註16( )）。

	於2016年12月31日					
	賬面值	未折現的合同現金流量總額	一年以內或隨時支付	一年至兩年	兩年至五年	五年以上
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
銀行及其他借款	32,797	37,961	11,017	4,982	16,818	5,144
應付賬款及其他應付款	17,089	17,089	17,089	–	–	–
其他非流動負債	583	583	–	352	159	72
收購少數股東權益應付款	265	413	–	–	413	–
利率掉期(淨額結算)	1	2	–	–	1	1
	50,735	56,048	28,106	5,334	17,391	5,217
提供的財務擔保最高擔保額	66	4,694	4,694	–	–	–

截至二零一六年十二月三十一日止年度



截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

27 – D ˆ H { ® ª = q , ˆ M # （續）

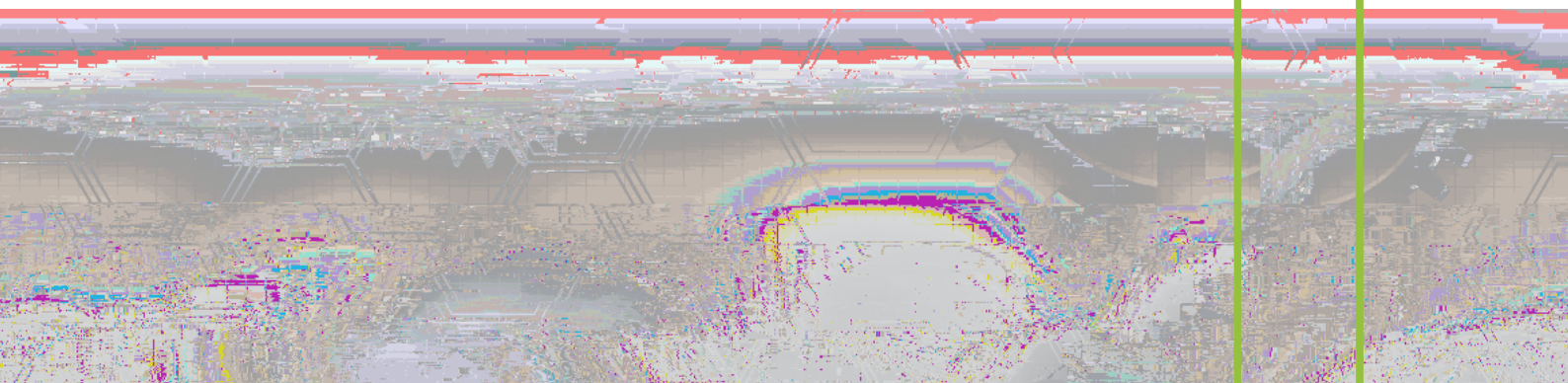
(b) – D , ˆ M #（續）

(i) 利率風險（續）

人民幣百萬元	利潤或虧損		留存收益	
	上升100個基點	下降100個基點	上升100個基點	下降100個基點
2016年12月31日				
浮動利率金融工具	**150**	**(150)**	**150**	**(150)**
2015年12月31日				
浮動利率金融工具	130	(130)	130	(130)

該敏感性分析是基於利率變動發生於資產負債表日並應用於本集團於各資產負債表日承受利率風險的帶息負債上。上升／下降100個基點代表了管理層對截至下一資產負債表日止期間利率變動可能性的合理估計。該分析與二零一五年的分析是以相同基準作出的。

截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

27 – D ˆ H { ® ª = q , ˆ M # （續）

(b) – D , ˆ M #（續）

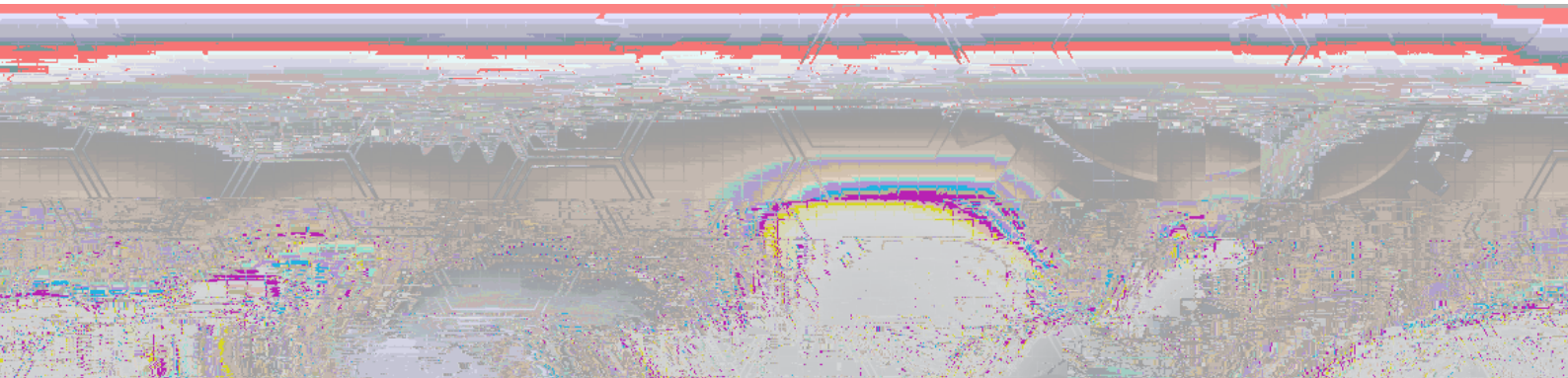
( ) 貨幣風險(續)

下表載列假設所有其他風險因素維持不變，本集團於資產負債表日存在重大貨幣風險的

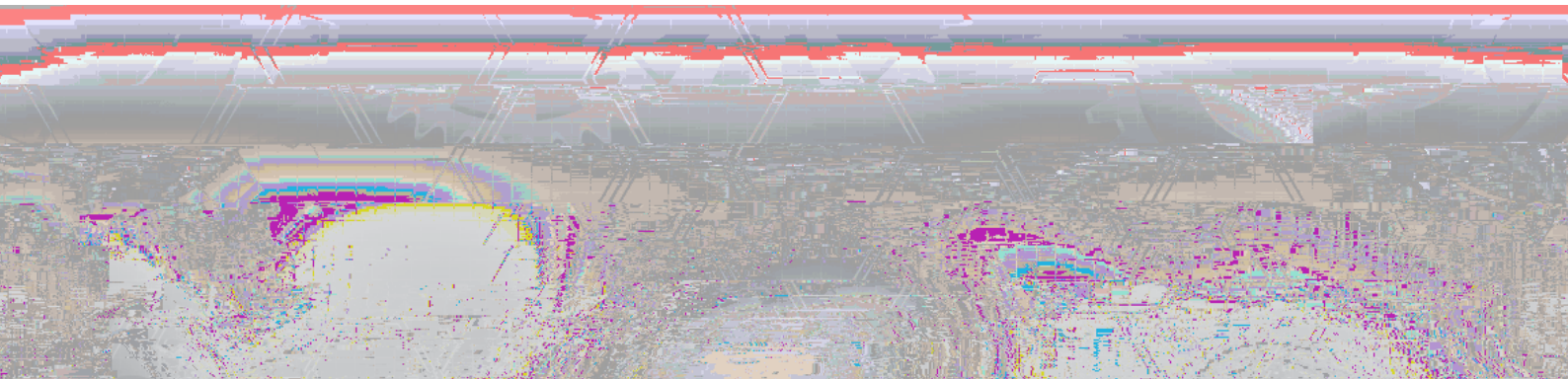
合併財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

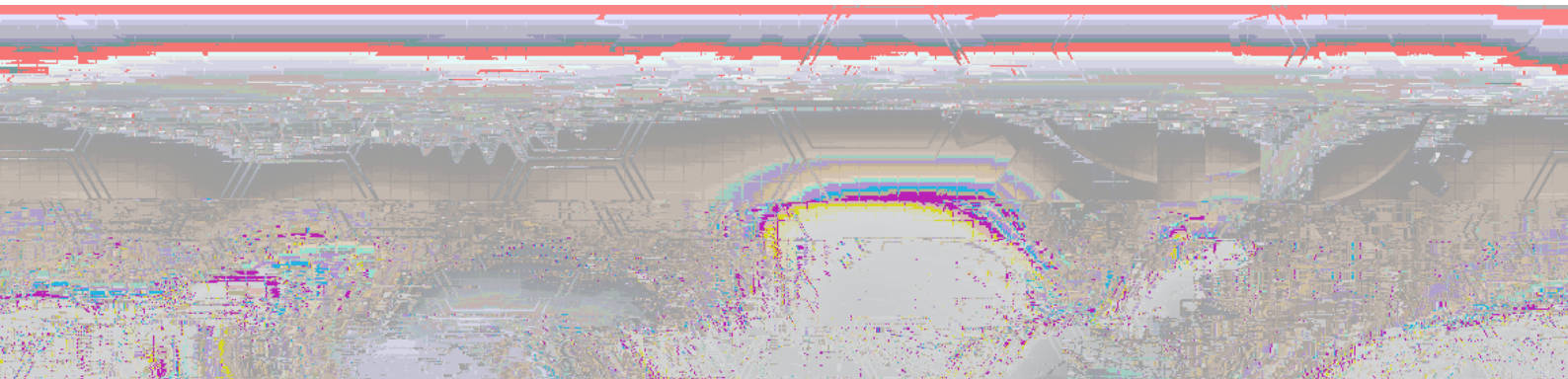
27 – D ^ H譴耟2 7 譴耟



截至二零一六年十二月三十一日止年度



截至二零一六年十二月三十一日止年度



合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

29 Ð Í À（續）

(a) Ì Ä -（續）

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十二月三十一日對該等擔保的最大敞口為人民幣1.23億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1.17億元)。

(b) , Ù & Y Ð Í À

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。

30 ë L Ù t ø

(a) ~ ë L Ù Y t ø

	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	166	236
採購原材料和產成品	1	6

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婷璠櫑趯掌羲胡儂梟椄鐪臂絏寵臂茁搽곌丰粧幟늗늸骹禪灘慪　負債

30 ë L Ù t ø（續）

(c) ë Ÿ M # [p Y G –

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

	2016 **人民幣** **千元**	2015 人民幣 千元
短期員工福利	**32,884**	17,914
退休計劃供款	**336**	416
	33,220	18,330

上述的酬金已包含於附註5( )「職工費用」中。

(d) × ~ Œ 6 ›

本集團的員工退休福利計劃詳情列示於附註23。

31 6 ¿ : Ù

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

在審閱財務報表時，需要考慮的因素包括重要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素，以及狀況和假設變動對已匯報的業績的敏感程度等。重要會計政策載列於附註2。附註13載列了關於商譽減值的重大假設及風險因素。

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

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

31 6 ¿ : Ù （續）

其他會計估計如下：

(a) Ð × › ° ¯ =

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

(b) k d * Ü / - –

如附註21( )所載，本集團對產品提供質量保證，質保金撥備根據對仍在質保期內的產品銷售的有關合同條款規定而預計清償額的最佳估計數額。質保金撥備金額還考慮了本集團近年來的保修記錄、歷史保修數據以及權衡所有相關的可能性。由於本集團不斷升級其產品設計並推出新型號，因此近期的索賠經驗未必能反映未來的質保索賠。任何質保金撥備的增加和減少都會影響以後年度的損益。

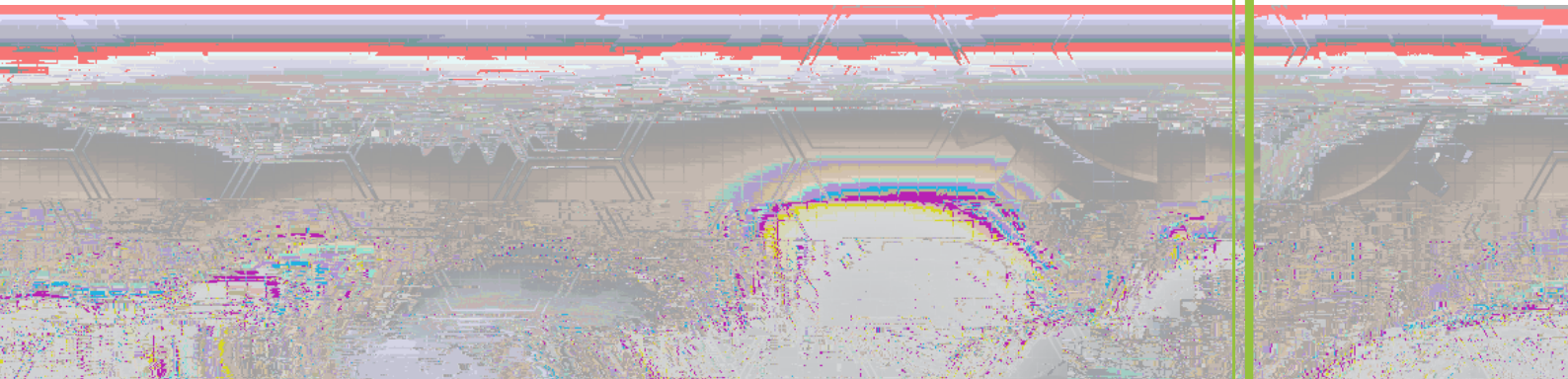
(c) À ¬ ¯ =

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

(d) ¿ ¥ •

如附註2( )( )及2( )中的會計政策所解釋的，未完工項目的收入和利潤的確認取決於整個建造合同結果的估計，以及迄今為止所完成的工作。基於本集團近期的經驗以及本集團正在進行的建造工程的性質，本集團在已完成的工作情況能足以可靠估計完工成本和收入的時間點來

截至二零一六年十二月三十一日止年度



截至二零一六年十二月三十一日止年度

合併財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

32 Á • ® ! Y ³

於二零一六年十二月三十一日，對本集團的業績或資產負債有重大影響的主要子公司之具體情況載列如下。除非另有說明，所持有的股份均為普通股。

公司名稱	已發行和實繳資本	所有者權益比例 本集團實際

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

32 Á • ® ! Y ³ （續）

公司名稱	已發行和實繳資本（百萬元）	本集團實際持有比例	所有者權益比例 本公司持有	子公司持有	主要業務
湖南中聯重科履帶吊起重機有限公司	人民幣360	100%	100%	–	履帶吊起重機製造
湖南中聯重科結構件有限責任公司	人民幣100	100%	100%	–	結構件製造
上海中聯重科樁工機械有限公司	人民幣50	100%	100%	–	樁工機械製造
湖南中聯重科智能技術有限公司	人民幣50	100%	100%	–	機械軟件研究製造
湖南中聯重科混凝土機械站類設備有限公司	人民幣451	100%	100%	–	混凝土機械製造
[illegible] H.K. SP[illegible] C[illegible], L[illegible]	美元25	100%	–	100%	債券發行
[illegible] G[illegible] H	歐元3	100%	–	100%	混凝土機械製造
中聯重科商業保理(中國)有限公司	美元100	100%	–	100%	商業保理服務
安徽中聯重科土方機械有限公司	人民幣 500	100%	100%	–	土方機械製造
中聯重科集團財務有限公司	人民幣1,500	100%	75%	25%	金融服務

於二零一六年，本集團以人民幣5,200萬元的現金對價完成了對中聯重機吉林有限公司及河南瑞創通用機械製造有限公司少數股東權益的收購。少數股東權益賬面價值與現金對價的差異人民幣1.06億元計入資本公積。

除CIFA和L[illegible]於意大利成立與經營以及 -[illegible]於德國成立與經營外，其餘上述子公司均於中國成立與經營。以上所有子公司均為有限責任公司。上述子公司除L[illegible]外均無具有重大影響的非控股股東權益。下表列示了合併抵銷前的L[illegible]公司的相關財務信息。

合併財務報表附註
截至二零一六年十二月三十一日止年度

33 ®!4& * ÀŒ

	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
非流動資產		
物業、廠房及設備	4,469	4,920
預付租賃費	1,069	1,278
無形資產	333	313
對子公司投資	16,257	16,064
聯營公司權益	432	124
可供出售金融資產	233	178
應收賬款及其他應收款	2,817	3,264
抵押存款	72	180
遞延所得稅資產	526	340
非流動資產合計	26,208	26,661
流動資產		
存貨	9,879	10,873
其他流動資產	684	450
應收賬款及其他應收款	38,383	34,075
抵押存款	778	1,107
現金及現金等價物	4,685	6,309
流動資產合計	54,409	52,814
總資產合計	80,617	79,475
流動負債		
銀行及其他借款	6,948	7,331
應付賬款及其他應付款	17,916	18,078
流動負債合計	24,864	25,409

合併財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

33 ®!4& * ÀŒ（續）

	附註	2016 人民幣 百萬元	2015 人民幣 百萬元
流動資產淨額		**29,545**	27,405
總資產減流動負債		**55,753**	54,066
非流動負債			
銀行及其他借款		**17,287**	14,796
其他非流動負債		**200**	215
遞延所得稅負債		**20**	3
非流動負債合計		**17,507**	15,014
淨資產		**38,246**	39,052
股本及儲備			
股本	25(▼)	**7,664**	7,664
儲備	25( )	**30,582**	31,388
權益合計		**38,246**	39,052