

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



2020
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2020年6月30日止六個月期間



ZOOMLION 中 联 重 科

2020 中期報告

目 錄

公司簡介	2
會計數據和財務指標摘要	4
管理層討論與分析	8
公司治理情況	16
股份變動及股東情況	17
董事、監事、高級管理人員情況	23
財務報告	25



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： 楊篤志
證券事務代表： 郭慆
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
楊篤志
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
香港律師： 諾頓羅氏香港
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有限公司
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

會計數據和財務指標摘要

一、按照中國企業會計準則編製的主要財務資料和指標

	本報告期	上年同期	單位：(人民幣)元
			本報告期比 上年同期增減
營業收入(元)	28,827,233,677.59	22,262,105,264.98	29.49%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	4,018,267,583.52	2,576,288,984.24	55.97%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤(元)	3,505,451,231.10	2,114,313,029.02	65.80%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	1,479,118,441.92	3,575,081,807.12	-58.63%
基本每股收益(元/股)	0.54	0.33	63.64%
稀釋每股收益(元/股)	0.54	0.33	63.64%
加權平均淨資產收益率	9.88%	6.52%	上升3.36個百分點

	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減
總資產(元)	108,373,851,454.11	92,068,028,637.66	17.71%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	44,310,971,343.09	38,863,231,588.26	14.02%

會計數據和財務指標摘要

二、按照國際財務報告準則編製的主要財務資料和指標

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
本期間利潤歸屬於：		
本公司權益股東	4,025	2,585
非控股股東權益	33	(5)
	4,058	2,580
本期間利潤	4,058	2,580
每股收益(人民幣分)		
基本	54.10	33.80
攤薄	54.02	33.80
本期間綜合收益歸屬於：		
本公司股東的權益	3,830	2,570
非控股股東權益	33	(5)
本期間綜合收益合計	3,863	2,565

會計數據和財務指標摘要

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產合計	44,008	37,979
流動資產合計	64,329	54,052
總資產合計	108,337	92,031
流動負債合計	41,607	34,569
流動資產淨額	22,722	19,483
總資產減流動負債	66,730	57,462
非流動負債合計	21,527	17,965
淨資產	45,203	39,497
本公司股東應佔權益	44,274	38,827
非控股股東權益	929	670
權益合計	45,203	39,497
槓桿比率 ^(註)	58.28%	57.08%

註：槓桿比率乃按截至相關期間止總債務除以總資產計算。

會計數據和財務指標摘要

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核中期財務報告的差異

單位：(人民幣)元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	4,018,267,583.52	2,576,288,984.24	44,310,971,343.09	38,863,231,588.26
按國際會計準則調整的項目及金額				
以前年度企業合併發生的併購成本			-36,528,600.00	-36,528,600.00
本期專項儲備安全生產費提取額度超過使用額度的金額	8,082,713.74	9,606,612.69		
按國際會計準則	4,026,350,297.26	2,585,895,596.93	44,274,442,743.09	38,826,702,988.26

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。在國際會計準則下，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、業務回顧

2020年上半年，新冠肺炎疫情蔓延，全球經濟下行明顯；中國經濟逐步克服疫情帶來的不利影響，經濟運行呈恢復性增長和穩步復蘇態勢，發展韌性和活力進一步彰顯。

工程機械行業受設備更新、機械替代效應及「兩新一重」建設持續推進等多重利好驅動影響，2020年上半年行業保持較高景氣度。在當前疫情環境下，國家對農業的重視度持續提升，在耕種紅線的硬約束、土地流轉、糧價上漲預期都給行業帶來較大正面支持，農機行業潛藏的機遇開始顯現，市場活躍度增強。

2020年以來，本公司堅持「技術是根、產品是本」的理念，以規模、利潤、經營現金流及可持續增長為牽引，完善業務端對端管理模式，深化數字化轉型，嚴控業務風險，管理效能穩步提升，市場競爭優勢增強，新興產業空間持續打開，實現了高質量可持續的業績增長。

報告期內，本公司開展的主要工作如下：

（一）深化實施聚焦戰略，業務板塊持續良性增長

報告期內，公司在「裝備製造+互聯網」、「產業+金融」總體戰略的框架下，圍繞裝備製造主業，優化資源配置，做強產品梯隊，深入推進產業升級，持續打造「數字化企業」，實現高質量、穩健發展。

1、 做強工程機械。

① 主導產品國內市場份額持續領先。

報告期內，本公司在堅持高質量經營戰略、嚴控業務風險的前提下，核心產品訂單和銷量持續高增長，工程起重機械銷售規模引領行業增長，建築起重機械銷售規模保持全球第一，混凝土機械市場地位保持「數一數二」。

汽車起重機市場份額在2019年大幅提升的情況下，上半年依舊穩步提升、夯實；履帶起重機上半年收入增長翻倍，國內市場份額位居行業第一。

管理層討論與分析

建築起重機械銷售額創歷史新高，銷售規模保持全球第一，隨著產能的增加及推出W系列塔機跨代新品，公司市場份額繼續提升，行業龍頭優勢地位穩固。

混凝土機械市場份額顯著提升，其中：長臂架泵車、車載泵市場份額仍穩居行業第一；攪拌車輕量化產品優勢凸顯，市場份額提升至行業前三。

② 潛力市場快速突破。

土方機械在產品創新、銷售模式、市場佈局、服務網絡等全方位發力，後發優勢初顯。E-10系列挖掘機的產品效率、油耗、操控性等各方面都達到行業先進水平，具有高效、可靠、節能、經濟等顯著優勢，受到廣大行業客戶的青睞；上半年銷量提升至國產品牌第七名，6月當月銷量位居國產品牌第五名。

高空作業機械交付的長米段臂式高空作業平台ZT42J、ZT38J等新品，搭載智能臂架自動控制技術，技術指標行業領先，行業內率先推出全交流電動曲臂、高性能全交流鋰電剪叉產品，受到廣泛好評；上半年銷售額同比增長超過100%，市場份額穩居行業第一梯隊。

乾混砂漿業務持續推進乾混砂漿施工設備、智能控制、精準計量等核心技術的本地化生產及應用，上半年銷售額同比增長超過50%，發展勢態良好。濕噴機業務結合市場需求研發下線ZLCP-3017車載式濕噴機和ZLHP-3017工程底盤濕噴機兩款新品，產品具有「快」「易」「省」的特點，深得行業用戶青睞。

③ 持續加強關鍵零部件產業佈局。

本公司持續加大關鍵零部件的技術研發，提升油缸、液壓閥、工程橋等核心零部件自主研發與自主可控生產能力，持續完善產業鏈佈局，提升核心零部件自製率，增強產品競爭力。

管理層討論與分析

2、 農業機械深化轉型升級。本公司明確農機戰略發展方向，從傳統農機向高科技農機公司戰略轉型升級。

- ① 聚焦核心產品升級，鞏固市場優勢。聚焦渠道、深耕市場，加大研發投入、優化產品結構、提升產品質量，進一步鞏固市場優勢地位，小麥機、烘乾機、旋耕機、打捆機產品在國內市場份額保持「數一數二」，甘蔗全程機械化在海外市場取得突破。
- ② 持續深化人工智能運用。搭建農機工業互聯網、人工智能大數據、智慧農業三大平台，推進人工智能在農機領域的落地；完成數字農業模型搭建，具備商業推廣能力，加速智慧農業公司組建。本公司AI人工智能收割機助力全國夏糧主產區實現綠色高效收割，大幅提高農機作業效率。

3、 深耕金融市場，助推產業升級。

以中聯資本為平台，以產業基金為主體，全力配合實業板塊完善產業鏈佈局，助推產業轉型升級。財務公司、融資租賃公司、商業保理公司、融資擔保公司共同聯動，對產業鏈上下游提供全方位的金融支持，促進了產業鏈條的良性發展，形成產融結合的良好態勢。

4、 加速數字化轉型，邁向產業智能。

本公司加速推進數字化轉型，全面深化業務端對端管理，徹底打通市場鏈，支撐業務高效運行；以數字化、智能化為載體，發佈智慧服務組合式解決方案和服務數字化平台，為客戶打造便捷高效的智慧服務全場景應用；持續推進產品、製造、供應鏈及管理的數字化與智能化升級，持續打造數字化中聯，推動本公司邁向產業智能。

管理層討論與分析

(二) 快速推進智能製造，打造產業發展新模式

本公司加速推進智能工廠、智能產線、智造技術建設，持續發力智能製造核心能力建設，打造高端裝備製造產業發展新模式。

- 1、 快速推進智能工廠建設。快速推進智能工廠建設。中聯重科智慧產業城、沅江攪拌車類產品智能製造升級產業園已初具規模，常德起重機械產業基地建設項目二期(塔機智能工廠二期)已進入廠房安裝階段，常德關鍵液壓元器件(液壓閥)智能製造產線已進場安裝調試，塔機華東智能製造基地完成簽約，隨著後續各園區智能產線投產，智能製造全面發力，夯實公司高質量發展基礎。
- 2、 加速智能技術研發與應用。開發行業領先智能製造技術30多項，涉及備料、焊接、機加、塗裝、裝調、倉儲物流、檢測等7個領域，加速智能製造升級，全面推動公司向智能化企業邁進。

(三) 技術創新引領市場，研發創新取得新碩果

本公司堅持「技術是根，產品是本」的科技創新發展理念，致力於自主創新能力提升，打造行業領先技術和高端產品。

- 1、 標準引領再發強音，實現產品4.0標準全覆蓋。本公司是首家主導制定國際標準的國內工程機械企業，國際標準化註冊專家已增至16人，報告期內新增國家標準提案1項，獲批立項國際標準1項，國家標準2項、行業標準1項，制定和實施4.0產品標準34項，本公司主導產品實現4.0標準全覆蓋。
- 2、 自主創新成果顯著。
 - ① 工程機械產品
報告期內，本公司打造的國內唯一5橋8節臂單發帶超起全地面起重機ZAT2200H8成功上市；推出國際先進水平新4.0產品W系列塔式起重機，通過ETI

管理層討論與分析

智控、結構、傳動三大技術升級實現跨代；推出「凌雲」系列四橋59米泵車，採用鋼鏤空臂架技術和雙獨立液壓系統，整機減重5%，成為行業輕量化泵車標桿產品。

成功上市行業最輕的4橋8F東風底盤國五輕量化L3攪拌車、行業首創U型臂架ZT42J直臂式高空作業平台、行業首創階梯式製砂生產線ZSM100D等產品，引領行業發展。

研製下線全球首台25噸新能源汽車起重機、25米單跨折疊式應急架橋車、環保高效的集裝箱模塊化攪拌站HZS120R/180R、大噸位破碎型挖掘機ZE550EK-10等產品，打造行業高端產品群。

② 農業機械產品

聚焦高端、大馬力產品的研發，補齊行業短板，其中水稻有序拋秧機成功上市，AI小麥機完成田間試驗和技術迭代、AC90大型甘蔗機完成廠內驗證；9GZ大圓捆、240馬力CVT拖拉機和果園作業平台、第二代有序水稻拋秧機、1288大喂入量多功能收穫機等重點研發產品按計劃推進；切段式甘蔗聯合收穫機研製與應用項目榮獲安徽省科技進步獎一等獎。

3、 專利佈局保持行業領先。

報告期內，專利申請同比增長291%，發明專利同比增長180%；總授權數近140件，其中發明專利授權72件，同比增長167%，在智能吊裝、智能感知零部件領域的專利佈局初步完成；授權有效發明專利數行業第一。

（四）深入推進全球「本地化」戰略，持續突破海外高端市場

面對全球新冠疫情，本公司積極應對，繼續聚焦重點國家和地區，深入推進「本地化」戰略，海外市場地位穩步提升。

- 1、 工程機械產品出口逆勢增長。在市場整體下滑和國際環境變化的雙重不利影響下，本公司持續深耕「一帶一路」市場，採取「一國一策」、「一區一策」的差異化市場策略，

管理層討論與分析

出口產品收入實現逆勢增長，重點國家和地區取得新突破。報告期內，公司ZAT4000全地面汽車起重機出口馬來西亞，打破東南亞市場中大噸位全地面汽車起重機市場長期被歐美品牌佔據的格局；與斯洛文尼亞當地最大的塔機租賃商達成合作，深入歐洲高端塔機市場；首台T600-32R平頭式塔機出口美國，為深耕北美市場邁出堅實一步。

- 2、 加快農業機械「走出去」。充分借力海外市場的資源優勢，深挖海外市場需求，逐步實現對海外農產品主產區市場的佈局和銷售。上半年公司多批甘蔗收穫機、大馬力拖拉機、甘蔗轉運車及配套農機具等甘蔗生產全程機械化成套裝備發往海外市場，實現從甘蔗機單品出口到提供整體解決方案的跨越。
- 3、 深入推進海外管理變革。構建公司海外業務運營體系，建立本地化的職能支持團隊，以服務市場為導向，後台建立專家隊伍，協同、牽引各事業部和職能部門形成合力，建立海外市場核心競爭力。

（五）管理創新持續優化，經營質量邁上新台階

報告期內，本公司全面推行業務端對端管理、強化供應鏈管理、提升服務能力、創新推廣模式、加強人才培養，管理水平和經營效率邁上新台階。

- 1、 全面推行業務端對端管理。業務管理端整合業務系統信息互通共享，運用大數據與數字化技術，業務操作自動化、單據無紙化、審批自動化做到極致；風險管理端築牢風控防線，借助信息化手段搭建高效、透明、可控的風控管理體系，推動公司穩健經營和可持續發展。
- 2、 加強供應鏈體系建設。加速推進共性物資集採整合與關鍵物資戰略採購，引入優質供方，建立多形式、全方位合作關係，共同打造穩定、高效、低成本的供應鏈體系。

管理層討論與分析

- 3、 打造服務核心競爭力。推進服務平台的迭代升級，實現服務大數據智能分析與決策，通過智慧服務平台解決方案和服務數字化平台，打造與客戶之間的「超級連接」，實現用戶—設備—服務三位一體的無縫對接，讓服務更加簡單、高效，樹立行業服務新標桿。
- 4、 創新市場推廣模式。啟動直播帶貨、嗨購會、產品觀摩會等多主題推廣活動，融合雲啓動、雲宣佈、雲體驗、雲銷售等環節實施優質品牌戰略，打造線上線下一體化全流程營銷，助力產品銷量和口碑雙提升。
- 5、 加強人才培養。公司著力引進高素質人才，升級移動學習平台，創新人才培養模式，促進重點人才發展與成長，堅持「價值共創，利益共享」的立體多元激勵機制，激發隊伍活力。

二、財務狀況分析

（一）營業收入及利潤分析

受工程機械行業受設備更新、機械替代效應及「兩新一重」（即新型基礎設施建設，新型城鎮化建設，交通、水利等重大工程建設）建設持續推進等多重利好驅動影響，2020年上半年行業總體維持較高景氣度。在當前疫情環境下，國家對農業的重視度持續提升，在耕種紅線的硬約束、土地流轉、糧價上漲預期都給行業帶來較大正面支持，農機行業潛藏的機遇開始顯現，市場活躍度增強。截至2020年6月30日止六個月，本集團的營業額為人民幣288.27億元，較2019年同期增加29.49%。其中，混凝土機械和起重機械產品的收入為人民幣239.76億元，同比上升29.64%。農業機械產品收入為人民幣10.56億元，同比上升15.92%。

（二）現金流及資本支出

本公司主要通過銀行及借款所得款項為本公司經營提供資金。於2020年6月30日，本公司擁有現金及現金等價物人民幣72.70億元。本公司現金及現金等價物主要包括現金及銀行存款。

管理層討論與分析

(1) 經營活動

雖然新冠疫情對回款略有影響，但國內基建、新能源等下游行業需求旺盛，核心產品板塊單和銷量持續高增長，銷售回款持續增長。截至2020年6月30日止六個月期間，經營活動所得現金淨額為人民幣13.87億元。

(2) 投資活動

截至2020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12.03億元，主要是由於本公司運用部分閒置資金購買保本型的理財產品和結構性存款，以提高閒置資金的使用效率。

(3) 融資活動

截至2020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20.20億元，主要包括償還銀行及其他借款人民幣405.98億元、新增銀行及其他借款人民幣417.19億元以及支付利息人民幣3.37億元。

(4) 資本支出

截至2020年6月30日止六個月期間，本公司用於購買物業、廠房及設備、無形資產以及使用權資產的資本支出為人民幣4.79億元。

除了已作披露外，本公司確認有關《上市規則》附錄十六第三十二段所列事宜的本集團資料與本公司2019年年報所披露的資料並無重大變動。

三、僱員

於2020年6月30日，本公司僱員共有19,827人。本公司職工費用之詳情見未經審計中期財務報告附註5(b)。

於本報告期內，本集團僱員人數、酬金和酬金政策與2019年年報所披露的情況無重大變化。

四、股息

根據董事會於2020年8月21日舉行的會議通過的決議案，董事會動議提呈就2020年6月30日止六個月派付中期股利每股人民幣0.21元(含稅)。

公司治理情況

本公司嚴格按照《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，本公司股東大會、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。本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。本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《企業管治常規守則》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2020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《標準守則》

本公司已採納一套不低於《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」)所訂標準的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2020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2020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		本次變動增減(+、-)					本次變動後	
	數量	比例	發行 新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	120,465,130	1.53%				-46,380,673	-46,380,673	74,084,457	0.94%
其他內資持股	120,465,130	1.53%				-46,380,673	-46,380,673	74,084,457	0.94%
境內自然人持股	120,465,130	1.53%				-46,380,673	-46,380,673	74,084,457	0.94%
二、無限售條件股份	7,754,509,728	98.47%				70,184,047	70,184,047	7,824,693,775	99.06%
人民幣普通股	6,366,302,642	80.84%				70,184,047	70,184,047	6,436,486,689	81.49%
境外上市的外資股	1,388,207,086	17.63%				0	0	1,388,207,086	17.57%
三、股份總數	7,874,974,858	100.00%				23,803,374	23,803,374	7,898,778,232	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

257,435

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	報告期末持有的 普通股數量	報告期內 增減變動情況
香港中央結算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	境外法人	17.54%	1,385,318,879	
湖南省人民政府國有資產 監督管理委員會	國有法人	15.87%	1,253,314,876	
香港中央結算有限公司	境外法人	7.35%	580,678,292	-40,510,881
中聯重科股份有限公司 — 第一期員工持股計劃	其他	4.94%	390,449,924	390,449,924
長沙合盛科技投資有限公司	境內非國有法人	4.89%	386,517,443	
中國證券金融股份有限公司	國有法人	2.95%	233,042,928	
智真國際有限公司	境外法人	2.13%	168,635,602	
長沙一方科技投資有限公司	境內非國有法人	1.99%	156,864,942	
中航信託股份有限公司— 中航信託·天順[2018]220號 中聯單一資金信託	境內非國有法人	1.76%	138,819,479	
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.47%	115,849,400	

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

於2020年6月30日，據本公司董事、監事及最高行政人員所知，下列人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

名稱	權益性質	股份類別	股份數目 ⁽¹⁾	佔類別發行 股份百分比 (%)	佔總已發行 股份百分比 (%)
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 (L)	19.25	15.87
中聯重科股份有限公司 — 員工持股計劃 第一階段 ⁽²⁾	實益擁有人	A股	390,449,924 (L)	6.00	4.94
長沙合盛科技投資 有限公司 ⁽³⁾	實益擁有人	A股	386,517,443 (L)	5.94	4.89
BlackRock, Inc. ⁽⁴⁾	於受控法團的權益	H股	103,878,177 (L)	7.48	1.32
			322,600 (S)	0.02	< 0.01
Citigroup Inc. ⁽⁵⁾	於受控法團的權益	H股	1,594,114 (L)	0.11	0.02
			743,600 (S)	0.05	0.01
	核准借出代理人	H股	98,006,697 (L)	7.06	1.24
			98,006,697 (P)	7.06	1.24
JPMorgan Chase & Co. ⁽⁶⁾	於受控法團的權益	H股	14,661,906 (L)	1.06	0.19
			8,988,012 (S)	0.65	0.11
	投資經理	H股	924,990 (L)	0.07	0.01
	於股份擁有證券權益 的人士	H股	2,556,848 (L)	0.18	0.03
	核准借出代理人	H股	63,589,338 (L)	4.58	0.81
			63,589,338 (P)	4.58	0.81
Brown Brothers Harriman & Co. ⁽⁷⁾	代理人	H股	73,778,168 (L)	5.31	0.93
			73,778,168 (P)	5.31	0.93

股份變動及股東情況

附註：

- (1) L代表好倉
S代表淡倉
P代表可供借出的股份
- (2) 中聯重科股份有限公司一員工持股計劃第一階段為本公司於2020年1月6日採納的《中聯重科股份有限公司核心經營管理層持股計劃》。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年11月21日的通函及日期為2020年1月6日的公告。
- (3) 長沙合盛科技投資有限公司為本集團管理層所控制及擁有的投資公司。
- (4) 以上披露的資料以香港聯交所網站(www.hkexnews.com.hk)提供的資料為基礎。誠如BlackRock, Inc.在2020年7月2日提交的股東權益披露表所述，該等股份通過其關聯公司持有。
- (5) 以上披露的資料以香港聯交所網站(www.hkexnews.com.hk)提供的資料為基礎。誠如Citigroup Inc.在2020年6月26日提交的股東權益披露表所述，該等股份通過其關聯公司持有。
- (6) 以上披露的資料以香港聯交所網站(www.hkexnews.com.hk)提供的資料為基礎。誠如JPMorgan Chase & Co.在2020年6月16日提交的股東權益披露表所述，該等股份通過其關聯公司持有。
- (7) 以上披露的資料以香港聯交所網站(www.hkexnews.com.hk)提供的資料為基礎，誠如Brown Brothers Harriman & Co.在2020年4月9日提交的股東權益披露表所述。

除上文所披露外，於2020年6月30日，據本公司董事、監事及最高行政人員所知，概無人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）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的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄須於本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

股份變動及股東情況

四、本公司及其子公司購回、出售或贖回股票情況

於報告期內，本公司根據其限制性A股激勵計劃的條款，於場外回購及註銷合共2,008,515股A股，詳情如下：

月/年	已回購的 A股數量	每股A股 已付的價格 或最高價格 (人民幣)	每股A股 已付的最 低價格 (人民幣)	總對價 (人民幣)
01/2020	2,008,515	1.84	不適用	3,695,667.60
總計	2,008,515			3,695,667.60

除上述所披露外，本公司或其任何附屬公司於報告期內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

五、股票期權計劃

2017年11月1日，本公司在臨時股東大會、H股類別股東大會及A類別股東大會上通過特別決議案批准本公司的股票期權計劃(「股票期權計劃」)及根據該計劃首次授予股票期權(「首次授予股票期權」)。

2017年11月7日，本公司在第五屆董事會的2017年度第七次臨時會議上審議通過首次授予股票期權，並確定2017年11月7日為首次授予股票期權之日，據此向1,231名激勵對象授予171,568,961份股票期權。39名激勵對象放棄其根據股票期權計劃認購新A股股份的權利，因此1,192名激勵對象於首次授予股票期權認購共168,760,911股A股。

2018年9月10日，本公司在第五屆董事會的2018年度第六次臨時會議上審議通過股票期權計劃的第二次授予(「第二次授予股票期權」)，並確定2018年9月10日為第二次授予股票期權之日，據此向405名激勵對象授予19,063,218份股票期權。16名激勵對象放棄根據股票期權計劃認購新A股的權利，剩餘389名激勵對象根據第二次授予股票期權認購合共18,554,858股A股。

股份變動及股東情況

截至2020年6月30日止六個月，根據股票期權計劃授予的股票期權之變動如下：

激勵對象姓名 或類別	授予日	等待期	行權期	行權價 (人民幣)	期權數目				於2020年 6月30日	
					於2020年 1月1日	期內授予	期內作廢	期內註銷		期內行使
詹純新(本公司 最高行政人員)	2017年 11月7日	自授予日起 1至3年	2018年 11月7日至 2021年 11月5日	4.14 ⁽²⁾	1,733,112	—	—	—	—	1,733,112
					1,733,112	—	—	—	—	1,733,112
核心關鍵技術及 管理人員骨幹 ⁽¹⁾	2017年 11月7日	自授予日起 1至3年	2018年 11月7日至 2021年 11月5日	4.14 ⁽²⁾	93,216,169	—	—	3,309,759 ⁽⁴⁾	24,130,546 ⁽⁵⁾	65,775,864
	2018年 9月10日	自授予日起 1至2年	2019年 9月10日至 2021年 9月9日	3.73 ⁽³⁾	11,386,329	—	—	—	1,681,343 ⁽⁶⁾	9,704,986
					104,602,498	—	—	3,309,759	25,811,889	75,480,850
					106,335,610	—	—	3,309,759	25,811,889	77,213,962

附註：

- (1) 首次授予股票期權的激勵對象共計1,093名，第二次授予股票期權的激勵對象共計372名。
- (2) 首次授予股票期權的行權價為每股A股人民幣4.57元。根據股票期權計劃的條款，若本公司在股票期權計劃首次公佈之日起至激勵對象行使其期權之日止期間宣派股息，行權價須相應調整，調整後價格應為行權價減去每股A股派息額。根據股票期權計劃的條款，因本公司實施2017年度及2018年度利潤分配方案，因此首次授予股票期權的行權價調整至每股人民幣4.14元。
- (3) 第二次授予股票期權的行權價為每股A股人民幣3.96元。根據股票期權計劃的條款，若本公司在股票期權計劃首次公佈之日起至激勵對象行使其期權之日止期間宣派股息，行權價須相應調整，調整後價格應為行權價減去每股A股派息額。根據股票期權計劃的條款，因本公司實施2018年度利潤分配方案，第二次授予股票期權的行權價調整至每股人民幣3.73元。
- (4) 該等期權的行權價為每股A股人民幣4.14元。
- (5) 該等期權的行權價為每股A股人民幣4.14元。本公司A股在緊於期權行權日期之前的加權平均收市價為每股A股人民幣6.77元。
- (6) 該等期權的行權價為每股A股人民幣3.73元。本公司A股在緊於期權行權日期之前的加權平均收市價為每股A股人民幣6.64元。

董事、監事、高級管理人員情況

一、本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

本公司董事、監事和高級管理人員在報告期沒有發生變動，具體可參見2019年年度報告。

二、本公司董事、監事及最高行政人員之股份或債權證權益

本公司各董事、監事及最高行政人員於2020年6月30日持有本公司股份權益與本公司2019年年度報告所載列的股權權益的變化如下：

姓名	職務	任職狀態	期初 持股數 (股)	本期增持 股份數量 (股)	本期減持 股份數量 (股)	期末 持股數 (股)
何建明	監事	現任	1,261,647	0	315,300	946,347
熊焰明	副總裁	現任	3,108,071	0	776,821	2,331,250
孫昌軍	副總裁	現任	2,688,725	0	672,076	2,016,649
郭學紅	副總裁	現任	2,865,945	0	716,350	2,149,595
付玲	副總裁	現任	2,274,397	0	568,500	1,705,897
杜毅剛	副總裁	現任	2,426,442	0	606,600	1,819,842
王永祥	助理總裁	現任	1,050,000	0	262,500	787,500
羅凱	助理總裁	現任	1,087,500	0	271,800	815,700
田兵	助理總裁	現任	1,470,000	0	367,500	1,102,500
唐少芳	助理總裁	現任	1,050,000	0	262,500	787,500
申柯	投資總監	現任	3,933,644	0	983,300	2,950,344
合計	—	—	23,216,371	0	5,803,247	17,413,124

董事、監事、高級管理人員情況

於2020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 ⁽¹⁾	佔類別 發行股份 的比例
詹純新	實益擁有人	A股	9,195,964 (L)	0.1409%
	於受控法團的權益 ⁽²⁾	H股	5,250,000 (L)	0.3781%
何建明	實益擁有人	A股	946,347(L)	0.0145%
劉小平	實益擁有人	A股	326,840 (L)	0.0050%

附註：

(1) L代表好倉。

(2) 有關權益由方盛(香港)控股有限公司持有。該公司是詹純新控制的湖南方盛控股有限公司的全資附屬公司。

除上述所披露之外，於2020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2020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本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

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26頁至第72頁的中期財務報告，其包括中聯重科股份有限公司(「貴公司」)於二零二零年六月三十日的合併財務狀況表，截止該日止六個月期間的合併綜合收益表、合併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，使我們相信於二零二零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
中國
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零二零年八月二十一日

合併綜合收益表(未經審計)

截至二零二零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	
		2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
收入	3	28,827	22,262
銷售及服務成本		(20,364)	(15,584)
毛利		8,463	6,678
其他收入	4	662	622
銷售費用		(1,916)	(1,881)
一般及管理費用		(1,464)	(1,324)
研發費用		(1,048)	(461)
經營利潤		4,697	3,634
財務費用淨額	5(a)	(37)	(596)
應佔聯營公司的損益		66	82
稅前利潤	5	4,726	3,120
所得稅費用	6	(668)	(540)
本期間利潤		4,058	2,580

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併綜合收益表(續)(未經審計)

截至二零一八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	
		2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
本期間利潤歸屬於：			
本公司權益股東		4,025	2,585
非控股股東權益		33	(5)
		4,058	2,580
本期間利潤		4,058	2,580
每股收益(人民幣分)			
基本	7	54.10	33.80
攤薄	7	54.02	33.80

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併綜合收益表(續)(未經審計)

截至二零二零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	
		2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
本期間利潤		4,058	2,580
本期間其他綜合收益(扣除稅項):			
不能重分類進損益的項目:			
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益投資:			
公允價值儲備淨變動(不轉入損益)		94	(48)
將會被重分類進損益的項目:			
境外子公司財務報表折算差異		(289)	33
本期間其他綜合收益合計		(195)	(15)
本期間綜合收益合計		3,863	2,565
本期間綜合收益歸屬於:			
本公司股東的權益		3,830	2,570
非控股股東權益		33	(5)
本期間綜合收益合計		3,863	2,565

第38至第72頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併財務狀況表（未經審計）

於二零二零年六月三十日

（以人民幣列示）

	附註	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備		6,726	6,735
使用權資產		2,412	2,433
無形資產		1,991	2,043
商譽	8	2,043	2,017
聯營公司權益	9	3,914	3,909
其他金融資產	10	3,107	2,644
應收賬款及其他應收款	11	10,532	9,072
融資租賃應收款	12	11,718	7,771
抵押存款		157	84
遞延所得稅資產		1,408	1,271
非流動資產合計		44,008	37,979
流動資產			
存貨	13	13,280	11,772
其他流動資產		1,377	1,413
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	14	6,508	4,311
應收賬款及其他應收款	11	23,588	20,839
融資租賃應收款	12	11,073	9,229
抵押存款		1,233	1,415
現金及現金等價物	15	7,270	5,073
流動資產合計		64,329	54,052
資產合計		108,337	92,031

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併財務狀況表(續)(未經審計)

於二零二零年六月三十日

(以人民幣列示)

	附註	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
流動負債			
銀行及其他借款	16(a)	6,435	7,312
應付賬款及其他應付款	17	32,067	25,012
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		—	37
合同負債		2,409	1,934
租賃負債		85	88
應付所得稅		611	186
流動負債合計		41,607	34,569
流動資產淨額		22,722	19,483
總資產減流動負債		66,730	57,462
非流動負債			
銀行及其他借款	16(b)	16,637	14,515
租賃負債		333	329
遞延所得稅負債		502	455
其他非流動負債		4,055	2,666
非流動負債合計		21,527	17,965
淨資產		45,203	39,497

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併財務狀況表(續)(未經審計)

於二零二零年六月三十日
(以人民幣列示)

	附註	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
資本及儲備			
股本		7,899	7,875
儲備		36,375	30,952
本公司股東應佔權益		44,274	38,827
非控股股東權益		929	670
權益合計		45,203	39,497

董事會於二零二零年八月二十一日審批及授權簽發。

詹純新
董事長兼首席執行官

杜毅剛
副總裁

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併權益變動表(未經審計)

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

附註	歸屬於本公司股東的權益								非控股	
	股本	資本儲備	法定盈餘公積	匯兌儲備	公允價值	其他儲備	留存收益	合計	股東權益	權益合計
					儲備 (不可轉入損益)					
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	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	
於2018年12月31日及 2019年1月1日餘額	7,809	13,134	3,333	(1,239)	(12)	33	15,106	38,164	567	38,731
截至2019年6月30日止6個月 期間股東權益的變動：										
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	2,585	2,585	(5)	2,580
其他綜合收益	—	—	—	33	(2)	—	(46)	(15)	—	(15)
本期間綜合收益合計	—	—	—	33	(2)	—	2,539	2,570	(5)	2,565
現金股利	18(a)	—	27	—	—	—	(1,861)	(1,834)	—	(1,834)
回購自身股份	—	(2,145)	—	—	—	—	—	(2,145)	—	(2,145)
股權激勵計劃										
— 股票期權計劃	18(b)	36	143	—	—	—	—	179	—	179
— 限制性股票計劃	18(b)	—	38	—	—	—	—	38	—	38
安全生產費專項儲備	23(b)	—	—	—	—	10	(10)	—	—	—
於2019年6月30日餘額	7,845	11,197	3,333	(1,206)	(14)	43	15,774	36,972	562	37,534

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併權益變動表(續)(未經審計)

截至二零二零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										
	股本	資本儲備	法定盈餘公積	匯兌儲備	公允價值儲備			留存收益	合計	非控股股東權益	權益合計
					(不可轉入損益)	其他儲備					
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	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2019年6月30日和											
2019年7月1日餘額	7,845	11,197	3,333	(1,206)	(14)	43	15,774	36,972	562	37,534	
截至2019年12月31日止6個月											
期間股東權益的變動：											
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	1,796	1,796	(91)	1,705	
其他綜合收益	—	—	—	(62)	28	—	46	12	—	12	
本期間綜合收益合計	—	—	—	(62)	28	—	1,842	1,808	(91)	1,717	
提取盈餘公積	—	—	222	—	—	—	(222)	—	—	—	
現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
股權激勵計劃											
— 股票期權計劃	35	135	—	—	—	—	—	170	—	170	
— 限制性股票計劃	(5)	155	—	—	—	—	—	150	—	150	
向一家子公司注資	—	(291)	—	—	—	—	—	(291)	291	—	
收購子公司非控股股東權益	—	(15)	—	—	—	—	—	(15)	(140)	(155)	
子公司宣告予非控股股東股利	—	—	—	—	—	—	—	—	(9)	(9)	
子公司非控股股東增資	—	33	—	—	—	—	—	33	57	90	
於2019年12月31日餘額	7,875	11,214	3,555	(1,268)	14	43	17,394	38,827	670	39,497	

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併權益變動表(續)(未經審計)

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

附註	歸屬於本公司股東的權益								非控股	
	股本	資本儲備	法定盈餘公積	匯兌儲備	公允價值	其他儲備	留存收益	合計	股東權益	權益合計
					儲備					
					(不可轉入損益)					
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	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
於2019年12月31日及 2020年1月1日餘額	7,875	11,214	3,555	(1,268)	14	43	17,394	38,827	670	39,497
截至2020年6月30日止6個月期間										
股東權益的變動：										
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	4,025	4,025	33	4,058
其他綜合收益	—	—	—	(289)	94	—	—	(195)	—	(195)
本期間綜合收益合計	—	—	—	(289)	94	—	4,025	3,830	33	3,863
股權激勵計劃										
— 股票期權計劃 18(b)	26	86	—	—	—	—	—	112	—	112
— 限制性股票計劃 18(b)	(2)	1,268	—	—	—	—	—	1,266	—	1,266
收購子公司非控股股東權益	—	23	—	—	—	—	—	23	(23)	—
子公司宣告予非控股股東股利	—	—	—	—	—	—	—	—	(35)	(35)
子公司非控股股東注資	—	216	—	—	—	—	—	216	284	500
安全生產費專項儲備 23(b)	—	—	—	—	—	8	(8)	—	—	—
於2020年6月30日餘額	7,899	12,807	3,555	(1,557)	108	51	21,411	44,274	929	45,203

第38至第72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)

截至二零二零年六月三十日止六個月期間
 (以人民幣列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
經營活動		
稅前利潤	4,726	3,120
調整：		
物業、廠房及設備折舊	5(c) 286	290
使用權資產折舊	5(c) 64	47
無形資產攤銷	5(c) 99	104
應佔聯營公司損益	(66)	(82)
利息收入	5(a) (267)	(277)
利息支出	5(a) 533	868
未實現的匯兌收益	—	(47)
處置物業、廠房及設備及使用權資產收益 以公允價值計量且其變動計入當期損益的	4 (187)	(2)
金融資產已實現及未實現的淨收益 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的	4 (378)	(455)
金融資產的股利收入	4 —	(76)
處置聯營公司權益收益	(12)	—
股權激勵計劃費用	5(b) 198	59
	4,996	3,549
存貨增加	(1,393)	(502)
應收賬款及其他應收款增加	(4,317)	(5,109)
融資租賃應收款增加	(5,792)	(762)
應付賬款及其他應付款增加	7,833	5,957
合同負債增加	475	405
經營活動所得現金	1,802	3,538
已付所得稅	(415)	(240)
經營活動所得現金淨額	1,387	3,298

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併現金流量表(續)(未經審計)

截至二零二零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	
		2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額承上		1,387	3,298
投資活動			
購入物業、廠房及設備		(423)	(173)
購入使用權資產		(24)	(79)
購入無形資產		(32)	(44)
收到聯營公司股利		16	5
投資聯營公司所支付的現金		—	(14)
取得以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		(101)	(209)
取得以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(9,449)	(17,220)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		7,362	13,949
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的股利收入	4	—	76
計劃處置物業、廠房、設備及使用權資產所得款項		938	—
處置物業、廠房、設備，無形資產及使用權資產所得款項		261	65
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產所得款項		1	94
處置聯營公司權益所得款項		47	—
收購一家子公司所用款項	8	—	(165)
已收利息		92	277
抵押存款的減少／(增加)		109	(146)
投資活動所用現金淨額		(1,203)	(3,584)

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

合併現金流量表(續)(未經審計)

截至二零二零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	
		2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
融資活動			
銀行及其他借款所得款項		42,100	20,371
償還銀行及其他借款		(40,979)	(19,939)
行使股票期權所得款項	18(b)	106	158
非控股股東注資所得款項		500	—
回購自身股份所用款項		—	(2,145)
限制性股票所得款項	18(b)	1,074	—
分派予股東的股利	18(a)	(313)	(251)
已付利息		(337)	(494)
子公司分派予非控股股東股利		(35)	—
購買非控股股東權益所用款項		(36)	—
已付租賃租金的資本部分		(55)	(23)
已付租賃租金的利息部分		(5)	(4)
融資活動產生/(所用)的現金淨額		2,020	(2,327)
現金和現金等價物增加/(減少)淨額		2,204	(2,613)
期初的現金及現金等價物		5,073	8,754
匯率變動的影響		(7)	4
期末的現金及現金等價物	15	7,270	6,145

第38至第72的附註為本中期財務報告組成部分。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零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和農業機械，並提供融資租賃服務。

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，並於二零二零年八月二十一日獲得本公司審計委員會通過並授權公佈。

除將在二零二零年度財務報表中反映的會計政策變更之外，編製本中期財務報表所運用之會計政策與編製二零一九年度財務報表所使用的會計政策無重大變動。這些會計政策變更的詳細情況請參閱附註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載列金額和報告期間的收入和支出載列金額。實際金額與這些估計可能會有差異。

本中期財務報告包括合併財務報表及部分解釋附註。這些附註包括對了解本集團由二零一九年度財務報表至今財務狀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編製完整財務報表的所有信息。

本中期財務報告未經審計，但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。

- (b) 國際會計準則委員會頒佈了多項新增及經修訂的《國際財務報告準則》。這些準則及有關修訂在本集團的本會計期間首次生效。相關修訂並未對本集團在本中期財務報告內編製或列報當期或前期業績及財務狀況的方式產生重大影響。

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

3 收入及分部報告

(a) 收入的分類

源自客戶合同的收入以主要產品或服務線劃分，分類情況載列如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
《國際財務報告準則第15號》範圍內源自客戶合同的收入		
以主要產品或服務線分類		
工程機械		
— 混凝土機械	8,630	7,481
— 起重機械	15,330	10,992
— 其他機械產品	3,372	2,510
農業機械	1,056	911
	28,388	21,894
其他來源的收入		
工程機械		
— 混凝土機械	7	9
— 起重機械	9	13
— 其他機械產品	4	12
工程機械租賃收入	20	34
金融服務	419	334
	439	368
	28,827	22,262

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

3 收入及分部報告(續)

(a) 收入的分類(續)

本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月期間用以資源分配、業績評價為目的而呈報本集團主要經營決策者，源自客戶合同的收入以收入確認的時間劃分的分類資料載列如下：

	截至2020年6月30日止6個月期間			截至2019年6月30日止6個月期間		
	於某個 時間點確認 人民幣百萬元	於一段 時間內確認 人民幣百萬元 (附註)	合計 人民幣百萬元	於某個 時間點確認 人民幣百萬元	於一段 時間內確認 人民幣百萬元 (附註)	合計 人民幣百萬元
可報告分部收入：						
工程機械						
— 混凝土機械	8,630	7	8,637	7,481	9	7,490
— 起重機械	15,330	9	15,339	10,992	13	11,005
— 其他機械產品	3,372	4	3,376	2,510	12	2,522
農業機械	1,056	—	1,056	911	—	911
金融服務	—	419	419	—	334	334
	28,388	439	28,827	21,894	368	22,262

附註：於一段時間內確認的收入包括租金收入和服務收入。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

3 收入及分部報告(續)

(b) 關於損益的信息

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
呈報的分部利潤：		
工程機械		
— 混凝土機械	2,393	2,050
— 起重機械	4,790	3,541
— 其他機械產品	733	662
農業機械	130	91
金融服務	417	334
	8,463	6,678

(c) 分部利潤調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
呈報的分部利潤合計	8,463	6,678
其他收入	662	622
銷售費用	(1,916)	(1,881)
一般及管理費用	(1,464)	(1,324)
研發費用	(1,048)	(461)
財務費用淨額	(37)	(596)
應佔聯營公司的損益	66	82
稅前利潤	4,726	3,120

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

4 其他收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
政府補助	93	89
處置物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產收益	187	2
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 已實現及未實現的淨收益	378	455
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的股利收入	—	76
其他	4	—
	662	622

5 稅前利潤

稅前利潤乃經計入／(扣除)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	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
利息收入	(267)	(277)
銀行及其他借款利息支出	528	864
租賃負債利息支出	5	4
淨匯兌(收益)／損失	(229)	5
	37	596

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

5 稅前利潤(續)

(b) 職工費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
薪金、工資及其他福利	1,666	1,510
退休計劃供款	202	171
股權激勵計劃費用	198	59
	2,066	1,740

(c) 其他項目：

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
存貨銷售成本	20,364	15,584
折舊費用		
— 自有物業、廠房及設備	286	290
— 使用權資產	64	47
無形資產攤銷	99	104
處置物業、廠房、設備，無形資產及使用權資產收益	(187)	(2)
產品質保金	93	115
減值損失		
— 應收賬款(附註11(b))	361	107
— 融資租賃應收款(附註12(c))	21	105
— 存貨	48	81

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

6 所得稅費用

(a) 所得稅計提／(扣除)進當期損益的情況如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
當期稅項 — 中國所得稅	788	372
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅	3	5
遞延稅項	(123)	163
所得稅費用	668	540

(b) 按適用法定稅率計算的實際所得稅費用及會計利潤的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
稅前利潤	4,726	3,120
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))	1,182	780
不可抵扣的支出的稅務影響	62	107
未確認遞延所得稅資產的當期虧損	3	43
非應稅收入的稅務影響	(89)	(86)
稅務減免的稅務影響(附註(b))	(417)	(259)
研發費用加計扣除的稅務影響(附註(c))	(73)	(45)
實際所得稅費用	668	540

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

6 所得稅費用(續)

(b) 按適用法定稅率計算的實際所得稅費用及會計利潤的調節如下：(續)

附註：

- (a) 中國法定所得稅稅率為25%(二零一九年：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%(二零一九年：16.5%)。截至二零二零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30.0%區間(二零一九年：19.0%至28.4%)。

- (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。

適用於高新技術企業的15%優惠稅率須在三年優惠期屆滿時，經有關當局根據當時所適用的減免稅收政策進行覆核。本公司及國內子公司已經開始覆核程序。這些實體很有可能符合高新技術企業資格。因此，管理層認為，對於這些實體截至二零二零年十二月三十一日止會計年度所得稅稅率的最佳估計為15%。

- (c) 按中國企業所得稅法及其實施細則，截至二零二零年十二月三十一日止會計年度，符合相關規定的研發費用可以稅前加計扣除75%(二零一九年：75%)。

7 每股收益

(a) 每股基本收益

截至二零二零年六月三十日止六個月期間的每股基本收益是根據歸屬於本公司普通股股東應佔利潤人民幣40.25億元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣25.85億元)和加權平均已發行普通股股數74.40億股(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：76.47億股)計算。

(b) 每股攤薄收益

截至二零二零年六月三十日止六個月期間的每股攤薄收益的計算是基於歸屬於本公司股東權益的淨利潤人民幣40.25億元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣25.85億元)以及根據二零二零年可行權期權調整的加權平均已發行普通股股數74.51億股(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：76.47億股)計算。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

8 商譽及企業合併

	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
1月1日餘額	2,017	2,046
增置	—	6
減值損失	—	(30)
外幣換算差異影響	26	(5)
6月30日 / 12月31日餘額	2,043	2,017

9 聯營公司權益

	2020年 6月30日 人民幣百萬元	2019年 12月31日 人民幣百萬元
盈峰環境科技集團股份有限公司(「盈峰環境」)	2,992	2,933
合併財務報表中具有個別重大影響的聯營公司的賬面金額合計	2,992	2,933
合併財務報表中不具有個別重大影響的聯營公司的賬面金額合計	922	976
	3,914	3,909

上述聯營公司於合併財務報表中採用權益法核算。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

9 聯營公司權益(續)

下表僅包含重要聯營公司的詳細資料。該聯營公司為上市法人實體，有市場報價：

聯營公司名稱	企業結構形式	註冊成立及 經營地點	已發行和 實繳股本 (百萬元)	所有者權益比例		主要業務
				本集團實際 持有比例	本公司 持有比例	
盈峰環境(附註)	公司制	中國	人民幣3,163	12.62%	12.62%	環境工程建設及 項目運營

附註：盈峰環境在深圳證券交易所主板上市。二零二零年六月三十日，盈峰環境市場報價為每股人民幣8.25元(二零一九年十二月三十一日：人民幣6.17元)，投資於盈峰環境的公允價值為人民幣32.93億元(二零一九年十二月三十一日：人民幣24.63億元)。

10 其他金融資產

	附註	2020年 6月30日 人民幣百萬元	2019年 12月31日 人民幣百萬元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
權益證券	(i)	2,602	2,367
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
已上市權益證券	(ii)	353	127
證券投資基金	(iii)	152	150
合計		3,107	2,644

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

10 其他金融資產(續)

- (i) 權益證券包括股權基金和其他非上市公司權益證券。於二零二零年六月三十日，本集團所持有股權基金和其他非上市公司權益證券合計公允價值分別為人民幣14.91億元和人民幣11.11億元(二零一九年十二月三十一日：人民幣12.64億元和人民幣11.03億元)。本集團因戰略目的而持有上述投資，並將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(不轉入損益)計量類別。本集團於本期間內未收到權益證券投資的股利(二零一九年六月三十日：人民幣0.76億元)(參閱附註4)。
- (ii) 上市權益證券為本集團對中國上市公司的投資。該等投資的合計公允價值根據二零二零年六月三十日的公開市場價格確定為人民幣3.53億元(二零一九年十二月三十一日：人民幣1.27億元)。
- (iii) 本集團將閒餘資金投資於基金管理機構的證券投資基金。該基金投資範圍廣泛，包括政府和公司債券、資產支持證券、債券回購、銀行存款及其他金融工具。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

11 應收賬款及其他應收款

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
應收賬款	33,734	30,437
減：呆賬撥備(附註(b))	(5,281)	(5,146)
	28,453	25,291
減：一年以上到期應收賬款	(10,532)	(9,072)
	17,921	16,219
應收票據(附註(c))	2,273	1,748
	20,194	17,967
應收關聯方款項	156	181
採購原材料預付款	752	644
預付費用	379	368
待抵扣增值稅	739	771
押金	190	197
其他	1,178	711
	23,588	20,839

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

11 應收賬款和其他應收款(續)

(a) 應收賬款賬齡分析

於報告期末，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)：

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
一年內	18,255	16,984
一年至兩年	4,779	3,086
兩年至三年	1,896	1,641
三年至五年	2,394	2,698
五年以上	1,129	882
	28,453	25,291

通常信用銷售的信用期為從開票日起計算一至三個月(二零一九年：一至三個月)，客戶通常需支付產品價格40%至50%(二零一九年：40%至50%)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(二零一九年：六至四十二個月)，客戶通常需支付產品價格30%至50%(二零一九年：30%至50%)的首付款。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

11 應收賬款和其他應收款(續)

(b) 應收賬款減值

呆賬撥備變動情況載列如下：

	附註	2020年 6月30日 人民幣百萬元	2019年 12月31日 人民幣百萬元
1月1日餘額		5,146	5,912
已確認減值損失		361	425
從融資租賃應收款呆賬撥備轉入	12(c)	—	22
核銷不可收回款項		(225)	(307)
出售應收賬款沖核銷		(1)	(906)
6月30日 / 12月31日餘額		5,281	5,146

- (c) 於二零二零年六月三十日，應收票據為人民幣22.73億元(二零一九年十二月三十一日：人民幣17.48元)，其公允價值近似於賬面價值，根據《國際財務報告準則第9號》將其分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。截至二零二零年六月三十日止六個月期間該應收票據的公允價值變動對其他綜合收益的影響不重大。

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。

於二零二零年六月三十日，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。於二零二零年六月三十日，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20.22億元(二零一九年十二月三十一日：人民幣13.87億元)。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

12 融資租賃應收款

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
融資租賃應收款	25,222	19,406
未確認融資收益	(764)	(760)
	24,458	18,646
減：呆賬撥備(附註(c))	(1,667)	(1,646)
	22,791	17,000
減：一年以後到期的融資租賃應收款	(11,718)	(7,771)
一年內到期的融資租賃應收款	11,073	9,229

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(二零一九年：二至五年)。客戶通常需支付產品價格5%至40%的首付款(二零一九年：5%至40%)，並繳納產品價格1%至20%的保證金(二零一九年：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。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

12 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2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
最低租賃付款額現值		
一年以內	13,200	10,670
一年到兩年	5,436	4,223
兩年到三年	3,531	2,498
三年以上	2,291	1,255
	24,458	18,646
未確認融資收益		
一年以內	471	468
一年到兩年	189	192
兩年到三年	77	76
三年以上	27	24
	764	760
融資租賃應收款		
一年以內	13,671	11,138
一年到兩年	5,625	4,415
兩年到三年	3,608	2,574
三年以上	2,318	1,279
	25,222	19,406

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

12 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2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
未逾期	19,586	13,360
逾期一年以內	1,493	1,621
逾期一年至兩年	830	1,114
逾期兩年以上	2,549	2,551
逾期合計	4,872	5,286
	24,458	18,646
減：損失撥備	(1,667)	(1,646)
	22,791	17,000

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。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

12 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	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
1月1日餘額		1,646	1,667
已確認減值損失		21	1
轉至應收賬款呆賬撥備	11(b)	—	(22)
6月30日 / 12月31日餘額		1,667	1,646

13 存貨

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
原材料	4,061	2,509
在製品	2,261	2,611
產成品(附註)	6,958	6,652
	13,280	11,772

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。這些收回的機器設備一般通過再製造後將被再次出售或通過經營租賃租出。本集團根據當前二手設備市場中的預期銷售價格對這些設備的可變現淨值進行估計。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

14 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
— 理財產品(附註)	3,622	3,953
— 結構性存款(附註)	1,912	—
證券投資基金(附註10(iii))	974	358
	6,508	4,311

附註：本集團將其閒餘資金投資於銀行和其他金融機構發行的理財產品和結構性存款。這些產品通常有預設的到期期限和預計回報率，投資範圍廣泛，包括政府和公司債券、央行票據、貨幣市場基金以及其他中國上市和未上市的權益證券。

15 現金及現金等價物

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
現金及銀行存款		
— 人民幣	6,312	3,826
— 美元	415	632
— 歐元	291	366
— 港幣	77	4
— 其他貨幣	175	245
	7,270	5,073

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

16 銀行及其他借款

(a) 短期銀行及其他借款：

	附註	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
短期銀行抵押借款			
— 人民幣	(i)	—	48
短期銀行質押借款	(ii)	697	358
短期銀行無抵押借款			
— 人民幣	(iii)	3,470	3,803
— 美元	(iv)	427	490
— 歐元	(v)	730	340
— 盧布	(vi)	—	4
應付聯營公司活期存款	(vii)	13	32
		5,337	5,075
加：一年內到期的長期借款	16(b)	1,098	2,237
		6,435	7,312

附註：

- (i) 截至二零二零年六月三十日止六個月期間，人民幣0.48億元的短期人民幣抵押借款已全部償還。
- (ii) 截至二零二零年六月三十日，人民幣6.97億元的短期人民幣質押借款(二零一九年十二月三十一日：人民幣3.58億元)的利率區間為2.25%至4.10%，該貸款以銀行承兌票據和金融資產為質押品，將於二零二零年到期償還。
- (iii) 截至二零二零年六月三十日，人民幣34.7億元的短期人民幣無抵押借款(二零一九年十二月三十一日：人民幣38.03億元)的利率區間為1.90%至4.35%，將於二零二零年至二零二一年到期償還。
- (iv) 截至二零二零年六月三十日，人民幣4.27億元的短期美元無抵押借款(二零一九年十二月三十一日：人民幣4.90億元)的利率區間為1.10%至2.31%，將於二零二零年到期償還。
- (v) 截至二零二零年六月三十日，人民幣7.30億元的短期歐元無抵押借款(二零一九年十二月三十一日：人民幣3.40億元)的利率區間為0.80%至1.10%，將於二零二零年至二零二一年到期償還。
- (vi) 截至二零二零年六月三十日止六個月期間，人民幣4百萬元的短期俄羅斯盧布無抵押借款已全部償還。
- (vii) 截至二零二零年六月三十日，應付聯營公司活期存款為人民幣0.13億元(二零一九年十二月三十一日：0.32億元)。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

16 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款：

	附註	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
長期銀行無抵押借款			
— 人民幣	(i)	1,598	2,801
— 歐元	(ii)	1,554	1,561
— 美元	(iii)	888	717
人民幣中期票據	(iv)	4,991	4,988
擔保美元債	(v)	3,714	3,692
債券	(vi)	4,990	2,993
		17,735	16,752
減：一年內到期的長期借款	16(a)	(1,098)	(2,237)
		16,637	14,515

附註：

- (i) 截至二零二零年六月三十日，人民幣10.98億元的長期人民幣無抵押借款(二零一九年十二月三十一日：人民幣19.11億元)的利率為3.69%，且將於二零二零年到期償還。

截至二零二零年六月三十日，人民幣5億元的長期人民幣無抵押借款(二零一九年十二月三十一日：人民幣8.9億元)的利率為4.18%，且將於二零二二年到期償還。該借款須符合本集團的某些財務限制性條款。截至二零二零年六月三十日，本集團沒有違反該等財務限制性條款。

- (ii) 截至二零二零年六月三十日，人民幣15.54億元的長期歐元無抵押借款(二零一九年十二月三十一日：人民幣15.61億元)的利率區間為0.85%至1.20%，將於二零二一年至二零二二年到期償還。

- (iii) 截至二零二零年六月三十日，人民幣3.36億元的長期美元無抵押借款(二零一九年十二月三十一日：人民幣7.17億)的年利率區間為1.80%至3.14%，將於二零二二年至二零二八年到期償還。

截至二零二零年六月三十日，人民幣5.52億元的長期美元無抵押借款(二零一九年十二月三十一日：無)的利率為2.78%，將於二零二二年至二零二三年到期償還。該借款須符合本集團的某些財務限制性條款。截至二零二零年六月三十日，本集團沒有違反該等財務限制性條款。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

16 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款：(續)

- (iv) 二零一八年十二月，本公司發行了面值為人民幣25億元的五年期中期票據。該票據票面固定年利率為4.49%，將於二零二三年十二月到期。該票據每年付息一次，於二零一九年十二月起每年十二月支付。

二零一九年十月，本公司發行了面值為人民幣25億元的五年期中期票據。該票據票面固定年利率為3.75%，將於二零二四年十月到期。該票據每年付息一次，於二零二零年十月起每年十月支付。

- (v) 於二零一二年十二月，Zoomlion H.K. SPV Co., Limited發行了面值為6億美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6.13%，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。

於二零一六年十二月，本公司以市場報價1,910萬美元(等值人民幣1.31億元)購回賬面金額為1,920萬美元(等值人民幣1.32億元)的債券，購回價格與賬面金額之間的差額為人民幣1百萬元，該差額已計入截至二零一六年十二月三十一日止年度合併綜合收益表中。

於二零一八年十二月，本公司以市場報價4,860萬美元(等值人民幣3.25億元)購回賬面金額為4,910萬美元(等值人民幣3.29億元)的債券，購回價格與賬面金額之間的差額為人民幣4百萬元，該差額已計入截至二零一八年十二月三十一日止年度合併綜合收益表中。

於二零二零年四月，本公司以市場報價490萬美元(等值人民幣0.34億元)購回賬面金額為500萬美元(等值人民幣0.35億元)的債券，購回價格與賬面金額之間的差額為人民幣1百萬元，該差額已計入截至二零二零年六月三十日止六個月期間合併綜合收益表中。

- (vi) 二零一八年十二月，本公司發行了面值為人民幣20億元的五年期債券。該債券固定年利率為4.65%，將於二零二三年十二月到期。該債券每年付息一次，於二零一九年十二月起每年十二月支付。

二零一九年七月，本公司發行了面值為人民幣10億元的五年期債券。該債券固定年利率為4.00%，將於二零二四年十二月到期。該債券每年付息一次，於二零二零年七月起每年七月支付。

二零二零年三月，本公司發行了面值為人民幣20億元的五年期債券。該債券固定年利率為3.30%，將於二零二五年十二月到期。該債券每年付息一次，於二零二一年三月起每年三月支付。

- (c) 除上述附註16(b)(i)及16(b)(iii)披露事項外，本集團的借款沒有任何財務限制性條款。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

17 應付賬款及其他應付款

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
應付賬款	13,630	9,301
應付票據	11,772	9,760
應付賬款及應付票據	25,402	19,061
應付關聯方款項(附註22(b))	1	3
應付部分子公司非控股股東款項	174	254
應付物業、廠房及設備購置款	170	284
應付職工薪酬	821	786
預提產品質保金	126	99
應付增值稅	1,060	640
應付其他稅金	120	125
押金	596	607
應付利息	259	81
提供財務擔保(附註21)	77	67
其他預提費用和其他應付款	3,161	2,592
應付股利	—	313
未解鎖的限制性股票	100	100
	32,067	25,012

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

17 應付賬款及其他應付款(續)

應付賬款及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
一個月內到期或按要求償還	4,718	5,119
一個月至三個月內到期	10,478	5,935
三個月至六個月內到期	6,682	7,619
六個月至十二個月內到期	3,524	388
	25,402	19,061

18 資本、儲備及股利

(a) 股利

經二零二零年六月二十九日召開的年度股東大會批准，本公司未就截至二零一九年十二月三十一日止年度派發現金股利。

經二零一九年六月二十一日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以發行的總股本74.60億股普通股為基數，派發二零一八年度現金股利每股人民幣0.25元，共計人民幣18.63億元，其中向預計可解鎖的限制性股票股東發放人民幣0.27億元以及向預計不可解鎖的限制性股票股東發放人民幣2百萬元。其中，人民幣15.50億元股利於2019年支付，人民幣3.13億元股利於2020年3月支付。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

18 資本、儲備及股利(續)

(b) 股權激勵計劃

於二零一七年十一月一日，本公司二零一七年第一次臨時股東大會、二零一七年A股類別股東會及二零一七年H類別股東會審議並通過了股權激勵計劃。於二零一七年十一月七日，本公司正式實施股權激勵計劃，相關決議在第五屆董事會第七次臨時會議審議並通過，股權激勵計劃的授予日定為二零一七年十一月七日，1,231名選定的本集團在職員工(簡稱「參與者」)計劃將被授予171,568,961份股票期權及171,568,961份限制性股票(「第一次授予」)。每份股票期權持有者可以每股人民幣4.57元的行權價買入本公司A股普通股，同時參與者有權以每股人民幣2.29元購買本公司限制性股票。該股權激勵計劃的參與者為董事、高級管理人員及核心技術人員。最終於二零一七年十一月七日，168,760,911份股票期權及168,760,911股限制性股票被授予給符合條件的員工。

於二零一八年九月十日，本公司第五屆董事會第六次臨時會議審議並通過了增授股權激勵計劃中的股票期權和限制性股票(「第二次授予」)的相關決議。據此，第二次授予的授予日定為二零一八年九月十日，405名選定的本集團在職員工(簡稱「參與者」)計劃將被授予19,063,218份股票期權及19,063,218份限制性股票。每份股票期權持有者可以每股人民幣3.96元的行權價買入本公司A股普通股，同時參與者有權以每股人民幣1.98元購買本公司限制性股票。最終於二零一八年九月十日，18,554,858份股票期權及18,554,858股限制性股票被授予給符合條件的員工。

於二零一八年十一月六日，董事會進一步決議批准根據第一次授予的股票期權的首個行權期。共有65,471,398份股票期權和65,877,838份限制性股票向第一次授予的參與者釋放可行權或被解鎖。

於二零一九年九月十日，董事會進一步決議批准根據第二次授予的股票期權的首個行權期。共有8,815,482份股票期權和9,009,068份限制性股票向第二次授予的參與者釋放可行權或被解鎖。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

18 資本、儲備及股利(續)

(b) 股權激勵計劃(續)

於二零一九年十一月八日，董事會進一步決議批准根據第一次授予的股票期權的第二個行權期。共有44,640,739份股票期權和45,408,457份限制性股票向第一次授予的參與者釋放可行權或被解鎖。

於二零一九年十一月十五日，本公司第六屆董事會第七次臨時會議審議並通過了員工持股計劃。於二零二零年一月六日，本公司二零二零年第一次臨時股東大會審議並通過了員工持股計劃和相關決議，計劃將390,449,924份限制性股票授予不超過1200名選定的在職員工(簡稱「參與者」)。於二零二零年四月三日，本公司第一次參與者會議審議並通過了相關決議，根據決議，員工持股計劃的授予日確定為二零二零年四月三日。參與者有權以每股人民幣2.75元的價格購買中聯重科限制性A股。員工持股計劃的參與者包括董事、高級管理人員和核心技術人員。最終於二零二零年四月三日，本公司向員工持股計劃授予了390,449,924份限制性股票，並於二零二零年四月二十九日完成了限制性A股的過戶。

員工持股計劃的第一個等待期為自本集團宣佈最後一筆標的股票過戶至員工持股計劃之日起滿十二個月，且限制性股票將於之後的三個等待期內分別解鎖，解鎖比例分別為40%、30%和30%。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，25,811,889份股票期權以平均每股人民幣4.11元的行權價被行權(截至二零一九年六月三十日止六個月：36,035,558份股票期權以每股人民幣4.37元的行權價被行權)。截至二零二零及二零一九年六月三十日止六個月期間，無股票期權被授予。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，3,309,759份股票期權作廢(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。於二零二零年六月三十日，未解鎖的股票期權有77,213,962份，可行權的股票期權有21,206,109份(二零一九年十二月三十一日：106,335,610份和47,017,998份)。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，390,449,924份限制性股票被授予(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，2,008,515份限制性股票作廢(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。於二零二零年六月三十日，未解鎖的限制性股票有446,457,711份(二零一九年十二月三十一日：58,016,302份)。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，共計人民幣1.98億元的股權激勵計劃費用已於合併綜合收益表內確認(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣0.59億元)。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

19 金融工具公允價值計量

(a) 以公允價值計量的金融工具

(i) 公允價值層級

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。

	2020年6月30日公允價值計量			
	2020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：				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				
— 應收票據	2,273	—	2,273	—
— 權益證券	2,602	—	1,491	1,111
以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 理財產品	3,622	—	3,622	—
— 上市權益證券	353	353	—	—
— 結構性存款	1,912	—	1,912	—
— 證券投資基金	1,126	—	1,126	—

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

19 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)

(i) 公允價值層級(續)

	2019年12月31日 公允價值	2019年12月31日公允價值計量		
		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：				
以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益				
— 應收票據	1,748	—	1,748	—
— 權益證券	2,367	—	1,264	1,103
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益				
— 理財產品	3,953	—	3,953	—
— 上市權益證券	127	127	—	—
— 證券投資基金	508	—	508	—
金融負債：				
以公允價值計量且其變動				
計入當期損益	(37)	—	(37)	—

截至二零二零年及二零一九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。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) 第三層級公允價值計量的資料

對於沒有活躍市場的非上市權益證券，本集團通過估值技術評估公允價值，這些技術包括利用近期的公平原則交易和參考大致相同的其他工具和折現現金流量分析，最大限度利用市場輸入值並盡可能減少依靠特定實體的輸入值。如果這些估值技術均未能對公允價值進行合理估算，則該項投資以成本減去減值虧損於資產負債表中列示。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

19 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)

(ii) 第三層級公允價值計量的資料(續)

本期間第三層級公允價值計量下的餘額變動如下：

	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
未上市權益證券：		
於1月1日	1,103	904
已取得的額外權益證券	8	199
於6月30日／於12月31日	1,111	1,103
於報告期末所持有資產計入當期損益的收益或損失合計	—	—

因重新計量本集團就戰略目的持有的非上市權益證券而產生的任何收益或虧損於其他綜合收益的公允價值儲備(不轉入損益)中進行確認。在出售這些權益證券時，其他綜合收益中的累計金額將直接轉入留存收益。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

19 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

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，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：

	2020年 6月30日的 賬面價值	2020年 6月30日 第一層級的 公允價值	2019年 12月31日的 賬面價值	2019年 12月31日 第一層級的 公允價值
擔保美元債	3,714	3,816	3,692	3,673
人民幣中期票據	4,991	5,047	4,988	5,052
債券	4,990	5,068	2,993	3,036

20 承擔

(a) 資本承擔

於二零二零年六月三十日，本集團資本承擔載列如下：

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019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	846	182

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

21 或有負債

(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。本集團於二零二零年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣53.31億元(二零一九年十二月三十一日：人民幣45.42億元)。擔保期限通常和銀行借款的年限一致，通常為一至五年。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。截至二零二零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0.17億元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣0.58億元)。

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。本集團於二零二零年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣1.82億元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2.31億元)。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為二至五年。截至二零二零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(截至二零一九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。本集團於二零二零年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣0.49億元(二零一九年十二月三十一日：人民幣0.72億元)。截至二零二零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向銀行付款的情況(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：無)。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

21 或有負債(續)

(a) 財務擔保(續)

本集團將部分應收賬款及融資租賃應收款作為基礎資產發行了三年期資產支持證券，不同分級年預期收益率為2.40%至10%。如基礎資產的實際現金流入與計劃現金流入出現短缺，本集團會向資產支持證券計劃支付短缺款項。集團為臨時短缺支付的款項和由此產生的利息將從基礎資產的未來現金流入中得到補償。截至2020年6月30日，由於資產支持證券計劃而未償付的預計款項大約為人民幣21.07億元(2019年12月31日：人民幣4.54億元)。截至2020年6月30日，未發生任何臨時短缺(截至2019年12月31日：無)。

(b) 法律方面的或有負債

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。管理層已經對該等或有事項，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集團的財務狀況，經營成果或現金流造成重大的不利影響。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

22 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	
	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
與聯營公司的交易：		
銷售產品	132	103
採購原材料	16	—
購買保理業務債權	219	198
購買融資租賃資產	119	1
提供擔保	—	2
(償還)／新增借款淨額	(19)	7

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) 關聯方往來款餘額

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。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

23 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

	於2020年 6月30日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
中國企業會計準則下權益總額	45,240	39,534
— 以前年度企業合併發生的併購成本	(37)	(37)
國際財務報告準則下的權益總額	45,203	39,497

(b) 本期間本集團綜合收益合計調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2020 人民幣百萬元	2019 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合計	3,855	2,555
— 安全生產費專項儲備(附註)	8	10
根據國際財務報告準則呈報的本期間綜合收益	3,863	2,565

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。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

24 新冠肺炎疫情的影響

新型冠狀病毒肺炎疫情自二零二零年年初在全國爆發以來，對本集團的經營環境帶來了額外的不確定性，而且影響了本集團的經營和財務狀況。

本集團評估了各項會計估計和其他事項，包括但不限於預期信用損失撥備、存貨撥備和收入確認。根據所執行的評估，本集團認為對其財務信息並無重大影響。本集團將密切關注新冠肺炎疫情的發展情況，評估和積極應對其對本集團財務狀況和經營成果的影響。

25 報告期間後的非調整事項

根據二零二零年八月二十一日董事會決議，本公司截至二零二零年六月三十日止六個月期間的中期股利為每股人民幣0.21元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：無)，共人民幣19.52億元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：無)。上述提議尚待股東於臨時股東大會批准。資產負債表日後提議發放的應付股利尚未於資產負債表日確認為負債。



ZOOMLION 中联重科

