

ZOOMLION 中联重科

中聯重科股份有限公司

ZOOMLION HEAVY INDUSTRY
SCIENCE AND TECHNOLOGY CO., LTD.*

H股股份代號：1157 A股股份代號：000157

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)



2021
年報

* 僅供識別

ZOOMLION 中 聯 重 科

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。

釋義

除非另有說明，以下簡稱在本報告之含義如下：

公司、本公司、中聯重科指中聯重科股份有限公司

《香港上市規則》指《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》



目錄

公司基本情況簡介	2
董事長致辭	4
會計數據和財務指標摘要	6
董事會報告	9
管理層討論與分析	24
環境、社會及管治報告	32
股份變動及股東情況	72
董事、監事、高級管理人員和員工情況	79
股票期權計劃	90
公司治理	94
獨立核數師報告書	109
按照國際財務報告準則編製的財務報表及附註	117



公司基本情況簡介

一、公司信息

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

公司法定代表人：詹純新

公司董事會秘書／公司秘書：楊篤志

證券事務代表：徐燕來

聯繫地址：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

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

郵政編碼：410013

公司互聯網網址：<http://www.zoomlion.com/>

電子信箱：157@zoomlion.com

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

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>

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

公司基本情況簡介

二、其他有關資料

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舖

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：諾頓羅氏富布萊特香港
香港中環康樂廣場1號怡和大廈38樓

審計師／核數師

境內：天職國際會計師事務所(特殊普通合伙)(「天職國際」)
中國•北京市海淀區車公莊西路乙19號華通大廈B座208室

國際：畢馬威會計師事務所(「畢馬威」)
根據《財務匯報局條例》註冊的公眾利益實體核數師
香港中環遮打道10號太子大廈8樓

董 事 長 致 辭

主 席 詹 純 新



董事長致辭

尊敬的各位股東：

2021年是建黨百年和十四五開局之年，也是中聯重科變革創新、千帆奮競的一年。全體中聯人以極致思維和極強執行力保證了戰略的落地和業績的達成，經受住了市場的考驗，實現了穩固、有質量、有韌性的發展。

2021年，中聯重科加速打造先進製造的產業高地。我們的產業板塊在鞏固、拓展，在梯隊式發展中落實戰略、穿越週期；我們的技術和產品在持續創新迭代，圍繞新材料、新能源、新數字，在不斷地推陳出新，在領跑、在引領；我們的數字化轉型在持續賦能發展，研發、製造、市場、管理的各環節，正端對端地拉通，工業互聯、農業互聯，萬人互聯、萬物互聯，輕盈而可控；我們的海外市場在快速拓展，在全新的模式下實現高速增長，成為有着巨大空間的增長極；我們的中聯智慧產業城，建設全面加速，智能化、數字化、綠色化的全面創新、全面升級，重構着企業的核心競爭力，工業文明和自然、和城市的融合之美讓人期待；我們的員工隊伍在持續優化，引鳳築巢，海納五洲四海，員工有獲得感、歸宿感，企業有凝聚力、戰鬥力。

2022年，是黨的二十大召開之年，是十四五規劃的第二年。剛剛閉幕的全國兩會，傳遞出穩增長、擴內需、創新驅動發展的強烈信號，為今後一個時期的經濟社會發展指明瞭方向。

中聯重科將緊抓新一輪科技變革的歷史機遇，緊抓技術和產品這個根本，堅持走高質量發展道路。我們將以行穩致遠為總基調，深刻把握規模與效益的動態平衡，把技術、質量、成本、服務做到極致，通過極致努力，把不確定變成確定，把不可能變成可能，把可能變成現實。在產業的梯隊式發展中，做實做優新能源、新材料、新數字，打造智能、智慧、綠色的新型企業，為客戶創造更大的價值，為股東帶來更多的回報。

最後，本人謹代表董事會，向關心和支持公司發展的所有股東、廣大客戶、合作夥伴、社會各界人士以及中聯重科全體員工表示衷心的感謝。

董事長
詹純新

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本年度主要財務數據

單位：人民幣元

	2021年	2020年	本年比上年增減	2019年
營業收入	67,130,626,817.29	65,108,942,242.75	3.11%	43,307,395,375.43
歸屬於上市公司股東的淨利潤	6,269,768,140.19	7,280,671,792.59	-13.88%	4,371,456,570.63
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	5,828,383,686.81	6,308,545,968.50	-7.61%	3,514,297,528.88
經營活動產生的現金流量淨額	2,624,725,832.05	7,421,753,673.31	-64.63%	6,219,349,490.09
基本每股收益(元/股)	0.76	0.98	-22.45%	0.58
稀釋每股收益(元/股)	0.74	0.97	-23.71%	0.58
加權平均淨資產收益率	11.56%	16.70%	-5.14%	10.82%

	2021年末	2020年末	本年末比 上年末增減	2019年末
總資產	122,018,160,397.82	116,274,938,529.14	4.94%	92,068,028,637.66
歸屬於上市公司股東的淨資產	56,867,851,034.55	46,743,743,472.54	21.66%	38,863,231,588.26

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本公司近五年主要財務數據

單位：人民幣百萬元

營業額和利潤	2021	2020	2019	2018	2017
收入	67,131	65,109	43,307	28,697	23,273
稅前利潤	7,357	8,668	5,044	2,650	1,252
所得稅費用	(938)	(1,297)	(759)	(682)	6
本年度利潤	6,419	7,371	4,285	1,968	1,258
本年度利潤歸屬於：					
本公司股東	6,303	7,296	4,381	2,031	1,342
非控股股東	116	75	(96)	(63)	(84)
每股基本淨利潤 (人民幣元)	0.76	0.98	0.58	0.27	0.18
每股基本及攤薄淨利潤 (人民幣元)	0.75	0.97	0.58	0.26	0.18
槓桿比率(%) (附註)	52.24%	58.84%	57.08%	58.54%	54.05%

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	2021	2020	2019	2018	2017
非流動資產	49,268	49,287	37,979	28,657	25,218
流動資產	72,714	66,956	54,052	64,762	57,894
流動負債	49,675	46,928	34,569	39,623	24,488
流動資產淨額	23,039	20,028	19,483	25,139	33,406
總資產減流動負債	72,307	69,315	57,462	53,796	58,624
非流動負債	14,047	21,465	17,965	15,065	20,434
淨資產	58,260	47,850	39,497	38,731	38,190
本公司股東應佔權益	56,831	46,706	38,827	38,164	37,540
非控股股東權益	1,429	1,144	670	567	650

會計數據和財務指標摘要

三、按照中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的經審計財務報表的差異

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	6,269,768,140.19	7,280,671,792.59	56,867,851,034.55	46,743,743,472.54
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	31,928,492.70	16,598,314.07		
按國際會計準則	6,301,696,632.89	7,297,270,106.66	56,831,322,434.55	46,707,214,872.54

董事會報告

本公司董事會欣然提呈截至2021年12月31日止年度之董事會報告及本集團已審計的財務報表。

一、2021年經營情況回顧

2021年，伴隨全球疫苗接種速度加快，世界經濟逐步復蘇；國內經濟持續穩定恢復、穩中有進，實現「十四五」良好開局。

2021年，工程機械行業國內市場穩健運行，行業出口快速增長，國際市場對中國工程機械剛性需求持續增加。在政策助力等多重因素促進下，農業機械行業繼續向大中型、智能化產品的結構性調整邁進。

公司在「用互聯網思維做企業、用極致思維做產品」的理念指導下，堅持「積極的經營策略、穩健的財務計劃」的經營方針，深入貫徹新發展理念，加速推進數字化、智能化、綠色化轉型升級，經營效率持續提升，經營質量夯實穩健，實現高質量發展。

報告期內，公司實現營業收入671.31億元，同比增長3.11%；歸屬於母公司淨利潤63.03億元，同比下降13.61%。

報告期內，公司開展的主要工作如下：

1、產業梯隊競相突破

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，圍繞裝備製造進行相關多元佈局多頭並進，已經形成工程機械、農業機械+智慧農業、中聯新材三大板塊的業務佈局，帶來持續發展動能。

(1) 工程機械持續穩固和提升

全年工程機械產品銷售收入635.23億元，同比增長3.49%。

董事會報告

① 主導產品市場地位持續領先

公司在堅持高質量經營戰略、嚴控業務風險的前提下，混凝土機械、工程起重機械、建築起重機械三大產品競爭力持續增強，市場地位穩固。

汽車起重機產品持續保持市場領先，30噸及以上汽車起重機銷量居行業第一，大噸位汽車起重機同比增長超過30%；超大噸位履帶起重機國內市場份額位居行業第一。

建築起重機械銷售額創歷史新高，銷售規模穩居全球第一；湖南常德、華東江陰、陝西渭南、河北衡水智能製造基地全線投產，戰略佈局基地輻射全國，運輸距離大幅縮短，客戶響應速度明顯提升。

混凝土機械長臂架泵車、車載泵、攪拌站市場份額仍穩居行業第一；攪拌車輕量化產品優勢凸顯，市場份額位居行業前三。

② 潛力業務市場持續突破結碩果

土方機械形成「渭南+長沙」雙製造基地佈局，持續加大研發投入，以匠心精神打磨產品，產品型譜覆蓋更加全面，狠抓產品質量與服務品質。通過持續調整銷售結構，盈利水平較好的中大挖產品銷量得到大幅增長，整體市場份額穩步提升，經營質量持續向好。

高空作業機械已實現產品型譜4-68米的全覆蓋，成為國內型號最全的高空設備廠商。上市電動剪叉AC、AC-Li、HA、HA-Li四大交流電系列產品，上市全球最高直臂產品並已實現批量銷售，研製出作業高度40米的全球最高電動臂車；完成多款高空吸盤車、路軌兩用臂車、伸縮臂叉裝車新產品研製。產品市場表現和客戶口碑持續

董事會報告

提升，市場份額穩居行業前三。2021年，公司實現高空作業機械銷售額33.51億元，同比大幅增長310.76%。高機海外銷售已覆蓋五大洲58個國家和地區，產品相繼進入歐洲18國、美國、加拿大、澳大利亞等高端市場，與全球各地區大型租賃公司與終端客戶相繼實現合作。

礦山機械蓄勢發力，加速露天採礦設備新產品研製，礦挖、礦卡、砂石裝備逐步實現量產，加快打造國內最全的礦山成套設備。

③ 關鍵零部件產業加速迭代升級

工程車橋、智能技術、液壓閥件、液壓油缸、液壓管路等關鍵零部件產業，加速技術迭代和工藝升級，核心零部件自製率逐年提升，產業鏈佈局持續優化，打造專精特新小巨人，常德中聯重科液壓有限公司(公司的子公司)創建的湖南省液壓閥企業技術中心，獲得國家「專精特新」小巨人企業認定。

(2) 農機產業加速提質轉型升級

農業機械貫徹「智贏、提質、聚焦、突破」的戰略方針，優化產品結構，大力推進產品升級與統型，加強製造過程管控，做「精品」裝備。AI智能農機商品化進程加速，收穫機械與動力機械產品可靠性全面升級，智能化程度更高；聚焦核心區域、主銷產品、優質渠道，實現規模穩步增長。小麥機、烘乾機、旋耕機、打捆機、拋秧機國內市場份額保持行業前列。

董事會報告

智慧農業實現商業化落地，借助大田數字化技術先發優勢，加速推動智慧農業在湖南、河南、江西的示範推廣，樹立「中聯峨橋無人智慧農場」全國示範標桿，創建「中聯數字大米」品牌，建設國內領先的數字農業科研基地。面向小規模農戶、大型農場主和政府三大主體的商業化智農雲平台快速定型，夯實智慧農業行業龍頭的品牌基礎。

(3) 乾混砂漿產業佈局全面鋪開

乾混砂漿設備業務實現持續穩步增長，市場份額穩居國內市場第一梯隊。堅持以技術引領市場，以當前客戶需求結合未來新材佈局為導向，持續發力乾混砂漿站核心件技術創新，為支撐新材料業務擴張提前蓄能。

乾混砂漿新材料業務快速推進，已組建完整的技術團隊，確立了綠壁、綠傘、綠道、綠地、綠護等5大產品系統，開展96款產品的研發項目，建成年產能7000噸的多功能材料中試生產線，實現材料試產全過程高效、自動、綠色，形成嚴格高效的生產體系；承接了多個具有行業示範意義的重點項目，機噴抹灰砂漿已完成多個重點工程試用，獲得重點工程客戶認可；安徽省馬鞍山市和縣工廠項目已率先啓動建設。

2、 加速推進數字化轉型

公司立足工業本質，工業互聯加速賦能企業全面的數字化轉型，與華為、中國移動分別達成戰略合作，持續圍繞企業核心業務場景，業務管理全面移動化，並加快推進海外業務、土方業務端對端數字化管理建設，加速對傳統管理模式、業務模式進行突破創新。

董事會報告

率先將「5G+工業互聯網」應用於塔機研發，5G塔機遠程智控系統成功應用，實現從「塔機高空操作變地面操作」到「遠程智能控制」的跨越，該系統填補了塔機遠程智能吊裝的空白，提升了塔機操控的智能化水平，為塔機少人化以及無人化的實現奠定了堅實的基礎。

啓動新一代研發數字化平台建設，加強研發與營銷、製造的協同集成，以基於數字孿生的數據應用場景驅動公司智能化產品4.0A創新，研發效率大幅提升。

3、智能製造成果豐碩

公司加速生產製造的智能化升級換代，智能園區、智能工廠、智能產線建設相繼落地，智造技術轉化應用，智慧系統、智慧運營協同高效運行，夯實公司高質量發展基礎。

- (1) 智能製造駛入快車道。智慧產業城的各產品線主機園區及關鍵零部件園區全面開工建設，首開挖掘機園區中大挖裝配智能產線投產，「挖掘機械智能製造示範工廠」項目入選國家智能製造試點示範工廠揭榜單位；塔機智能工廠二期開園投產，形成一座「智能工廠」、二個「燈塔車間」、三座「智能立庫」、四條「黑燈產線」的生產格局，夯實公司塔機全球第一的產業基礎；常德關鍵液壓元器件(液壓閥)智能產業園已全面建成投產，提升高端液壓閥製造的自主可控能力；攪拌車智能工廠開園投產，智造水平國際領先；高端液壓油缸、工程車橋、農機常德及馬鞍山基礎施工機械等智能製造園區按計劃有序推進。

董事會報告

- (2) 智造技術研究加速轉化應用。融合人工智能(下稱「AI」)技術與智能裝備，構建柔性化智能產線；融合智能控制算法與數字化系統，構建高效協同的業務鏈條。持續推進涵蓋全製造流程150餘項行業領先的智能製造技術在智能產線落地應用，完成56項全流程智能製造關鍵技術在智能產線成功搭載，加速製造環節智能化升級換代，其中25項先進技術為行業首創，全面推動公司智能化引領行業發展。

4、「三化」融合打造科技創新高地

堅持「技術是根、產品是本」的理念，保持高研發投入，以自主創新為主導，實施產品數字化、智能化、綠色化融合創新，打造行業領先技術和高端產品，佔領科技創新制高點，引領行業標準，專利實力居行業前列。

(1) 打造行業國之重器，勇闖科技創新「無人區」

在工程機械板塊，研製出全球最大全新2000噸級全地面起重機，突破大載荷、大高度吊裝的精準操控及安全控制等關鍵技術，持續引領風電吊裝行業發展。研製出全球最大W12000-450上回轉塔機，額定起重力矩達12000噸米，是全球首台超萬噸米級的上回轉超大型塔機，是公司為建設世界最大跨度公鐵兩用斜拉橋——常泰長江大橋特別打造的塔機。先後自主研製出全球最大LW2340-180、LW2460-200風電動臂塔機，兩次刷新全球最大風電動臂塔機紀錄，攻克了變頻回轉控制技術、雙油缸閉環頂升控制技術等核心技術，解決了風電行業面臨的百米以上風機拆裝難、成本高等一系列難題；創新研製出63米碳纖維臂架泵車，實現了碳纖維結構的原材料國產化、製造裝備國產化，成功突破了碳纖維複合材料的設計—計算—製造—試驗成套原創技術，為全球首創；在行業率先研製出人機協同的智能挖掘機器人，該項技術亮相央視《新聞聯播》頭條，得到社會各

董事會報告

界高度認可。「大柔度臂架類工程機械智能化作業關鍵技術及應用」項目獲中國機械工業科學技術獎一等獎，「智能化電液一體多路閥項目」被列入2021年湖南省十大技術攻關項目，「全球最大起重力矩2340噸米風電動臂塔機、行業首款國產化碳纖維臂架泵車」位列2021年湖南省十大科技新聞首條。

(2) 打造智慧農業體系，引領行業科技轉型

在農業機械板塊，確立以智能農機和智慧農業為依託的總戰略，聚焦農機產品升級和技術研發，深耕高端產品和渠道佈局，有序推進人才培養和人才引進，加快向高科技農業農機企業轉型升級，持續推動公司高質量發展。AI小麥收穫機已小批推廣，持續引領行業技術方向；CL2404無級變速拖拉機下線，填補國內空白；輪式果園作業平台，居國內領先水平；12kg大餵入量聯合收穫機，適應國內穀類多種作物收穫，成為大型收穫機的標桿產品。智慧農業佈局成效顯著，成立涵蓋農藝、物聯網、AI研發的百人智慧農業技術隊伍，樹立「中聯峨橋無人智慧農場」全國示範標桿，創建「中聯數字大米」品牌，建設中國領先的數字農業科研基地，與大型國營農場探索可複製的商業模式，實現智慧農業全國大面積推廣，打響中聯智慧農業知名度，以智慧農業帶動高端智能農機發展。

(3) 新能源產品取得重大突破

2021年11月，公司舉辦了以「綠色智造引領雙碳新未來」為主題的「新能源產品及碳纖維複合材料新技術」發佈會，面向全球集中發佈了全球首款純電動混凝土泵車、全球首款60米級別混合動力泵車、全球首款40m級電動直臂式高空作業平台、國內最大噸位純電動寬體自卸車、7.5噸純電動挖掘機、氫燃料電池底盤等8大系列16款新能源產品，在多個領域實現了全球首創、行業第一。

董事會報告

截至2021年12月31日，已累計發佈了50多款新能源產品，產品類型覆蓋混凝土泵車、混凝土攪拌車、汽車起重機、高空作業平台、挖掘機、礦卡、叉車、應急車輛、農業機械等領域，新能源化形式囊括純電動、混合動力、氫燃料，全系列新能源化產品基本形成。

(4) 標準、專利引領行業創新發展

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19人，累計發佈9項國際標準、414項國家與行業標準、22項團體標準。2021年公司主導制定的GB/T6068-2021《汽車起重機和輪胎起重機試驗規範》、GB/T9142-2021《建築施工機械與設備混凝土攪拌機》、GB/T19924-2021《流動式起重機穩定性的確定》三項國家標準正式發佈，主導制定的T/CMIF 138-2021《綠色設計產品評價技術規範塔式起重機》綠色評價團體標準發佈，參與制定並發佈2項國際標準，實現了標準引領行業創新發展。

報告期內，專利申請量同比增長62%，其中發明專利申請量同比增長48%，全年共授權專利727件，同比增長99.2%，獲得1項中國專利金獎、2項中國專利優秀獎，「臂架振動控制方法、控制裝置、控制系統以及工程機械」發明專利獲中國專利金獎，「一種臂架撓度的測量方法、裝置及系統」、「一種卸糧裝置、具有其的農業機械及卸糧方法」發明專利獲中國專利優秀獎，充分彰顯了公司強大的研發創新實力。

5、深入推進全球「本土化」戰略

公司加速用地球村思維推進海外變革，繼續聚焦重點國家和地區，構建基於端對端、數字化、本土化的海外業務體系，海外市場取得突破性進展。

- (1) 工程機械產品海外市場持續高增長。報告期內，公司境外收入同比增長超過51.05%。超大噸位履帶起重機產品批量出口海外市場，2000噸級履帶起重機出口訂單為我國出口海外國家最大噸位起重機，逐步突破全球高端履帶起重機市場；公司混凝土和起重設備參

董事會報告

與雅萬高鐵項目建設，助力「一帶一路」項目建設；高空作業機械代理商網絡已覆蓋全球五大洲重點市場，實現重點市場國家和地區「代理商+大客戶+終端客戶」的立體突破，全球銷售網絡和服務網點逐步建立；歐洲工廠在意大利正式落成，塔機、汽車起重機、高空作業機械實現本地化生產與銷售，助力歐洲市場的深入拓展。

- (2) 加速推進海外管理變革。公司用互聯網思維變革海外業務模式，航空港分級分類，深耕下沉，輻射區域；本地化員工快速融合，賦能培訓，激發活力；端對端管理映射學生，環環相扣，全線貫通加速構建了全新的基於端對端、數字化、本地化的海外業務體系，完成17個重點國家本地化業務和運營體系建設，海外市場取得突破性進展。
- (3) 加快海外製造基地拓展升級。意大利CIFA S.p.A. (公司的子公司) 拓展升級為涵蓋混凝土、工起、建起產品的綜合型全球化公司；整合全球領先的農機具製造商拉貝公司與農機板塊的協同，加快農業機械「走出去」；白俄羅斯基地全面投產，輻射東歐及中亞地區，創造海外新的業務增長點；印度工業園啟動建設，輻射中東、南亞等市場。

6、經營管理質效持續提升

報告期內，公司縱深推業務端對端管理，不斷提升供應鏈、售後服務、人力資源管理水平，為公司高質量發展保駕護航。

- (1) 縱深推進端對端管理。共性業務集成全面應用，實現信息互通和流程互聯，提升業務全

董事會報告

鏈條的決策效率。健全風控端對端管理體系，築牢風控防線，打造「有感知、會思考」的風險智能預警平台，深化應用人工智能技術，主動發現經營風險，助力業務穩健增長。

- (2) 加強供應鏈體系建設。持續推進多個品類的共性物資集採整合與關鍵物資戰略採購，優化供應鏈佈局，在確保資源優勢的前提下，推進海外供應商本土化、外省供應商本地化，優化供應鏈佈局，保障供應安全，實現降本增效。
- (3) 打造極致服務能力。統籌推進智慧服務戰略佈局，發力智慧服務平台建設，推動服務數字化、智能化升級，強化服務標準化、精細化管理，為客戶建立全方位保障，打造「誠服務心關愛」服務品牌，提升客戶滿意度和忠誠度，讓客戶體驗更流暢、更高效。
- (4) 加強人才隊伍建設。秉承「與戰略同頻、與業務共舞」人力資源管理理念，聚焦公司發展方向，用「引鳳築巢」的思維引進優質人才，針對性的提供待遇、發展平台，讓人才引得進、留得住、用得好；創新人力資源管理機制，優化培養模式和管理平台，激活組織提升效能，不斷充實大後方資源保障，打造人才「蓄水池」，助力公司高業績、高質量發展。

二、財務狀況分析

有關公司財務狀況分析請見「管理層討論與分析」。

三、本集團未來發展的展望

(一) 行業發展趨勢與市場展望

1、工程機械市場

2022年，國家堅持穩中求進工作總基調，着力穩定宏觀經濟大盤，保持經濟運行在合理區間，跨週期和逆週期宏觀調控政策要有機結合，適度超前開展基礎設施投資，穩健的貨幣政策要靈活適度，保持流動性合理充裕。

受「適度超前」開展基建政策支持托底經濟，結合專項債投放緩解下遊客戶資金，將持續釋放工程機械行業國內需求，2022年工程機械行業國內市場將呈現「前低後高」態勢；隨着海外疫情有效管控的逐步放寬，各國為恢復經濟將加大基礎設施建設力度，對中國工程機械剛需將加快釋放，2022年行業出口有望持續增長。

2、農業機械市場

當前，國家高度重視農業的發展，農業產業將迎來重大發展機遇。2021年2月中央一號文件提出「全面推進鄉村振興，加快農業農村現代化」，凸顯了新發展階段黨中央對農業農村工作的高度重視。2022年1月5日，農業農村部正式印發《「十四五」全國農業機械化發展規劃》，規劃提出要深入推進農業機械化供給側結構性改革，着力補短板、強弱項、促協調，大力推動機械化與農藝制度、智能信息技術、農業經營方式、農田建設相融合相適應，引領推動農機設備創新發展，做大做強農業機械化產業群產業鏈，加快推進農業機械化的高質高效發展。

董事會報告

(二) 2022年經營舉措

- 1、 持續加強科研創新。堅持「產品是根、技術是本」的理念，持續深入推進產品4.0A工程，做好綠色化、數字化、智能化專項，保持產品技術性能的引領優勢，保持新技術賦能和新產業快速孵化的能力優勢，保持行業技術話語權優勢。持續完善產品平台激勵機制，進一步增強技術人員的創新動能，保持研發的機制優勢，讓技術創新成為公司持續發展的源動力。
- 2、 穩紮穩打實現市場突破。以「要質量、要效益、要規模、要可持續」為理念，把握好戰略的方向、節奏和力度，做好規模和效益的動態平衡；以技術、質量、成本、服務四個極致為標準，重構市場競爭的制高點；深化市場端對端和績效合夥制，實現組織機構扁平化，充分激活一線隊伍活力。
- 3、 加快推進海外業務發展。持續用「地球村的思維」推進海外業務的變革和發展，全面複製「航空港+地面部隊」模式；以本地化團隊深耕市場，通過組織、資源、技術、運營模式整合，加快推進本地化業務和運營體系建設；採取「一國一策」、「一區一策」的差異化市場策略持續深耕境外重點市場。
- 4、 鞏固壯大產業梯隊。在做強做優工程機械板塊的基礎上，加速培育新型建築材料、智能農機和智慧農業兩大板塊，打造新的業績增長點。
- 5、 加速推進數字化轉型。推進企業經營管理數字化轉型，提升精細化管理水平、降本增效潛能、風險防控能力。持續深化管理端對端變革，端對端打通企業的研、產、供、銷、服，建立面向未來的數字管理體系。

董事會報告

- 6、 加強人才隊伍建設。繼續用「引鳳築巢」的思維加大高端人才引進，搭建好人才的事業平台，讓人才引得進、留得住、用得好，助力公司高業績、高質量發展。
- 7、 加快智慧產業城建設。打造先進製造未來企業的核心載體，以數字化技術實現生產要素的全面打通和智能化協同利用，建設「面向未來、引領三十年」的世界級燈塔工廠，將智慧產業城打造成國家重要先進製造業高地和具有核心競爭力的科技創新高地。

四、利潤分配及分紅派息情況

2021年度公司利潤分配方案為：以實施2021年度利潤分配時股權登記日的總股本為基數，每股派現金紅利人民幣0.32元(含稅)，不實施資本公積金轉增股本。

根據《公司章程》規定，公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十，公司利潤分配預案由董事會結合公司章程的規定和公司經營狀況擬定，由股東大會審議批准。股東大會對利潤分配方案作出決議後，董事會在股東大會召開後兩個月內完成股利(或股份)的派發事項。

五、優先購買權

《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。

六、物業及設備

本公司於本年度報告期內物業及設備變動情況詳見按照國際財務報告準則編製的財務報表附註10。

董事會報告

七、主要供應商、客戶情況

公司向前五名主要供應商採購金額合計6,968,222,325.44元，佔公司年度採購總額的14.63%。最大供應商佔公司年度採購總額的4.87%。就本公司董事所知，本年度報告期內，沒有任何董事、監事或其緊密聯繫人或擁有本公司已發行股本5%以上的股東擁有本公司任何五大供應商任何權益。

公司前五名客戶銷售額合計2,340,739,763.06元，佔公司年度銷售總額的3.49%。最大客戶銷售額佔公司年度銷售總額的0.85%。就本公司董事所知，本年度報告期內，沒有任何董事、監事或其緊密聯繫人或擁有本公司已發行股本5%以上的股東擁有本公司任何五大客戶任何權益。

八、捐款

本公司於本年度報告期間慈善及其他捐款總額約為人民幣2,314萬元。

九、人力資源

於2021年12月31日，本公司聘請約26,036位員工。本公司2021年的員工費用和員工福利計劃的詳情分別於按照國際財務報告準則編製的財務報表附註5(b)、26及28披露。

十、資產抵押

本公司的資產抵押詳情於按照國際財務報告準則編製的財務報表附註22披露。

十一、可供分派儲備

按照中國適用法定條文計算，截至2021年12月31日止，本公司可供分派儲備為人民幣253.69億元。

董事會報告

十二、員工福利計劃

截至2021年12月31日止年度期間，本集團並無沒收退休福利計劃的供款以使用來減低現有的供款水平。

十三、對附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

於2021年4月16日，本公司與湖南省人民政府國有資產監督管理委員會（透過其兩家全資附屬公司）訂立一份《股權轉讓協議》，據此本公司同意出售一家全資附屬公司（「目標公司」）81%的股權，總對價為人民幣1,626,952,800元。

繼出售交割後，本公司持有目標公司19%的股權，而目標公司已不再是本公司的附屬公司。詳情請參閱本公司於2021年4月16日發出的公告。

除已披露事項外，本公司於年內概無對附屬公司、聯營公司及合營企業進行任何重大收購或出售。

管理層討論與分析

本節為以國際財務報表數據為基礎的管理層討論及分析。

概覽

本集團主要從事工程機械和農業機械的研發、製造、銷售和服務。工程機械包括混凝土機械、起重機械、土石方施工機械、樁工機械、高空作業機械、消防機械、礦山機械、叉車等，主要為基礎設施及房地產建設服務；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。

經營業績

下表載列本公司於所示2021年的合併經營業績摘要。

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
收入	67,131	65,109
銷售及服務成本	(51,280)	(46,492)
毛利	15,851	18,617
其他收益	1,413	1,462
銷售費用	(3,473)	(4,046)
一般及管理費用	(1,983)	(2,366)
應收賬款及其他應收款及融資租賃應收款的減值虧損	(746)	(1,682)
研發費用	(3,865)	(3,345)
經營利潤	7,197	8,640
財務淨收益／(費用)	6	(154)
應佔聯營公司溢利減虧損	154	182
稅前利潤	7,357	8,668
所得稅	(938)	(1,297)
本年度利潤	6,419	7,371

管理層討論與分析

收入

本集團的業務包括以下三個主要經營分部：i) 研究、開發、生產與銷售工程機械；ii) 研究、開發、生產與銷售農業機械；及iii) 融資租賃服務。

下表載列2021年本公司經營分部的合併營業額：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
屬於《國際財務報告準則第15號》適用範圍的客戶合同收入		
工程機械		
— 混凝土機械	16,379	18,984
— 起重機械	36,309	34,893
— 其他	10,644	7,463
農業機械	2,907	2,644
	66,239	63,984
其他來源的收入		
工程機械的租金收入		
— 混凝土機械	1	1
— 起重機械	185	4
— 其他	5	38
	191	43
金融服務	701	1,082
	892	1,125
	67,131	65,109

管理層討論與分析

收入

本集團收入自截至2020年12月31日止年度的人民幣651.09億元上升3.11%至截至2021年12月31日止年度的人民幣671.31億元。

銷售及服務成本

由於原材料價格上漲的原因，本公司銷售及服務成本自截至2020年12月31日止年度的人民幣464.92億元增加10.30%至截至2021年12月31日止年度的人民幣512.80億元。

毛利

本集團毛利自截至2020年12月31日止年度的人民幣186.17億元下降14.86%至截至2021年12月31日止年度的人民幣158.51億元。本公司的毛利率自截至2020年12月31日止年度的28.59%下降至截至2021年12月31日止年度的23.61%，主要是由於原材料及海運費價格上漲。

其他收益

本集團其他收益自截至2020年12月31日止年度的淨收益人民幣14.62億元下降至截至2021年12月31日止年度的淨收益人民幣14.13億元。

銷售費用

本集團銷售費用自截至2020年12月31日止年度的人民幣40.46億元降低14.16%至截至2021年12月31日止年度的人民幣34.73億元，主要是由於公司加大費用管控力度。

一般及管理費用

本集團一般及管理費用自截至2020年12月31日止年度的人民幣23.66億元下降至截至2021年12月31日止年度的人民幣19.83億元，主要是由於公司降本增效力度加大。

財務淨收益／費用

截至2020年12月31日止年度本集團的財務費用淨額為人民幣1.54億元，而截至2021年12月31日止年度本公司的財務收益淨額為人民幣0.06億元。該波動是由於本年利息收入增長。

本年度利潤

基於上述各種因素，本集團本年度利潤自截至2020年12月31日止年度的人民幣73.71億元減少12.92%至截至2021年12月31日止年度的利潤人民幣64.19億元。

管理層討論與分析

現金流

於2021年12月31日，本公司擁有現金及現金等價物人民幣131.90億元，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2021年本公司合併現金流量概要：

	截至12月31日止年度	
	2021 人民幣 百萬元	2020 人民幣 百萬元
經營活動所得現金淨額	2,189	7,232
投資活動(所用)/所得現金淨額	(1,397)	976
融資活動所得/(所用)現金淨額	2,420	(3,244)
現金及現金等價物增加淨額	3,212	4,964
匯率變動的影響	(108)	49
年初的現金及現金等價物	10,086	5,073
年末的現金及現金等價物	13,190	10,086

經營活動

2021年，經營活動所得現金淨額為人民幣21.89億元，主要是從稅前利潤總和人民幣73.57億元，經調整以反映利息支出人民幣9.23億元、利息收入人民幣9.70億元、折舊與攤銷人民幣10.01億元、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的已實現及未實現收益淨額人民幣3.85億元、處置物業、廠房及設備和無形資產的收益人民幣1.86億元、股權激勵計劃費用人民幣4.27億元、應佔聯營公司損益人民幣1.54億元、處置子公司及聯營公司權益的收益人民幣0.05億元以及加回(i)應付賬款及其他應付款減少人民幣32.20億元及(ii)合同負債減少人民幣9.03億元的影響以及撇減如下事項：(i)融資租應收貸款減少人民幣13.09億元；(ii)存貨減少人民幣15.48億元；(iii)應收賬款及其他應收款增加人民幣33.36億元；及(iv)已付所得稅人民幣13.61億元。

投資活動

2021年，投資活動所用現金淨額為人民幣13.97億元，主要包括：(i)處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的所得款項人民幣216.84億元；(ii)計劃處置物業、廠房及設備和使用權資產的所得款項人民幣11.88億元；(iii)已收利息人民幣4.36億元；(iv)處置物業、廠房及設備及無形資產所得款項人

管理層討論與分析

人民幣1.61億元；(v)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的所得款項人民幣8.89億元；(vi)處置子公司的所得款項人民幣14.44億元；及(vii)抵押存款的減少人民幣4.21億元，而後撇減(i)投資以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣231.10億元；(ii)購入物業、廠房及設備、使用權資產和無形資產的所用款項人民幣29.15億元；及(iii)投資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所用款項人民幣11.89億元。

融資活動

2021年，融資活動所得現金淨額為人民幣24.20億元，主要包括：(i)償還銀行及其他借款資產人民幣629.51億元；(ii)分派予股東的股利人民幣30.41億元；及(iii)已付利息人民幣9.07億元，而後增加(i)銀行及其他借款所得款項人民幣630.27億元；(ii)行使股票期權所得款項人民幣1.36億；(iii)非控股股東注資人民幣1.96億元；及(iv)發行新股所得60.88億元。

營運資金及負債

下表載列於2021年12月31日本公司流動資產及負債詳情：

	12月31日	
	2021 人民幣 百萬元	2020 人民幣 百萬元
流動資產		
存貨	13,501	14,652
其他流動資產	1,156	1,374
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	6,408	4,284
應收賬款和其他應收款	32,108	23,972
融資租賃應收款	4,496	10,365
貸款和墊款	80	—
抵押存款	1,775	2,223
現金和現金等價物	13,190	10,086
流動資產總值	72,714	66,956
流動負債		
貸款及借款	11,011	2,964
應付賬款和其他應付款	36,600	40,387
合同負債	1,874	2,777
租賃負債	93	90
應付所得稅	97	710
流動負債總額	49,675	46,928
流動資產淨值	23,039	20,028

管理層討論與分析

本公司流動資產淨額自2020年12月31日的人民幣200.28億元增至2021年12月31日的人民幣230.39億元。

流動性風險

本公司於正常業務過程中須承受流動性風險。流動性風險為本公司在履行與金融負債有關的支付責任時遇到資金短缺的風險。本公司策略是定期監督金需求和是否符合借款的財務限制，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，以滿足短期和長期流動性的要求。

下表列載了本公司於2021年12月31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2021年12月31日適用的浮動利率計算的應付利息金額)的期到日分析，以及本公司被要求償還這些負債的最早日期：

	於2021年12月31日					
	賬面金額 人民幣 百萬元	未折現的	1年內或	1年以上	2年以上	5年以上
		合同現金	按	但	但	5年
		流量總額	要求償還	2年內	5年內	以上
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
貸款及借款	18,905	19,845	11,687	3,781	4,153	224
應付賬款和其他應付款	36,600	36,600	36,600	—	—	—
租賃負債	413	452	93	95	102	162
其他非流動負債	5,428	5,428	—	3,257	1,681	490
	61,346	62,325	48,380	7,133	5,936	876
已作出財務擔保和付款 承諾最高敞口	94	14,412	5,514	3,060	5,838	—

管理層討論與分析

	於2020年12月31日					
	賬面金額 人民幣 百萬元	未折現的	1年內或 按要 求償還 人民幣 百萬元	1年以上 但2年內 人民幣 百萬元	2年以上 但5年內 人民幣 百萬元	5年以上 人民幣 百萬元
		合同現金				
		流量總額 人民幣 百萬元				
貸款及借款	19,301	21,099	3,685	6,314	10,940	160
應付賬款和其他應付款	40,387	40,387	40,387	—	—	—
租賃負債	410	449	90	107	114	138
其他非流動負債	4,318	4,318	—	2,490	1,485	343
	64,416	66,253	44,162	8,911	12,539	641
已作出財務擔保和付款						
承諾最高敞口	65	11,416	8,382	2,518	516	—

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債務及其他支付義務的需求。

信貸風險

本公司的信貸風險主要來自銀行存款、理財產品、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，為本公司信貸風險的最大敞口。

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。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。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。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

更多關於本公司信貸風險的量化信息請參見按照國際財務報告準則編製的財務報表附註18、19及32。

利率風險

本公司的利率風險主要源自租賃負債及長、短期銀行及其他借款。按浮動利率或固定利率計算的帶息債務導致本公司分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。

更多關於本公司利率風險的量化信息請參見按照國際財務報告準則編製的財務報表附註32。

貨幣風險

本公司面對主要因外幣(即交易貨幣不同於功能貨幣)存款、銷售、採購和借貸，以及由其形成的應收款項、應付款項、銀行及其他借款及現金結餘所產生貨幣風險。該風險敞口的貨幣主要由美元、歐元及港元形成。

更多關於本公司匯率風險的量化信息請參見按照國際財務報告準則編製的財務報表附註32。

環境、社會及管治報告

1 關於本報告

董事會聲明

本公司董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

過去一年，公司進一步完善了董事會領導下的ESG治理架構，明確董秘辦負責ESG工作，並在董秘辦下成立ESG專項小組，以更好地管理和發佈各項有關ESG的政策，以提升業務的可持續發展。ESG專項小組由董事會秘書統籌，負責識別對公司運營及股份持有者有重大影響的ESG議題，推動各職能部門執行各項ESG政策，並定期向董事會匯報。董事會亦會承擔其責任，負責監督本公司的環境、社會及管治的整體願景以及短期、中期、長期策略，並考慮相關的環境、社會及管治風險及機遇。董事會至少每年兩次開會審閱各種環境、社會及管治目標與進展，包括制定ESG管理方針及策略，確認ESG專項小組識別的重大議題，監管ESG事宜，檢討目標進度，以及審批ESG報告。公司各職能部門負責執行各項ESG相關工作，遵守各項ESG相關內部政策，收集及上報ESG相關數據。

編製基礎

本報告是中聯重科股份有限公司連續第六年發佈的環境、社會及管治報告。本報告依據《香港聯合交易所主板上市規則》(「聯交所上市規則」)附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(《ESG報告指引》)(2020年07月01日或之後開始的財政年度生效版本)進行編製。報告期間為2021年1月1日至2021年12月31日，部分內容對以往相關活動進行了簡要回顧。本報告的編備方式與往年無異。

發佈周期

本報告為年度報告，下一報告期間(2022年)的《環境、社會及管治報告》預計將於2023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。

環境、社會及管治報告

報告範圍

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、管治方面的影響不重大，本報告着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及農業機械經營分部的環境、社會和管治政策。本年報告範圍與上年度無變動。

指代說明

為便於表述，「中聯重科股份有限公司」在本報告中也以「中聯」、「中聯重科」、「本公司」或「我們」表述。

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。如對本報告有任何反饋或建議，歡迎聯繫：(86 731) 88788432。

2 關於我們

公司業務

本報告期內，本公司主要從事工程機械、農業機械等高新技術裝備研發、製造、銷售及服務，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；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。我們的目標是打造集工程機械、農業機械和金融服務多位一體的高端裝備製造企業。

公司社會責任策略

中聯重科作為A+H股上市公司，長期秉承「個人價值源於企業，企業價值源於社會」的價值觀和「至誠無息，博厚悠遠」為核心理念的企業文化。我們始終恪守作為一位負責任的企業公民應盡的責任與義務，在回報投資者、為國家創造巨大經濟效益的同時，主動投身社會公益事業，積極保護員工、供應商、客戶、消費者權益，致力於資源節約型、環境友好型、創新驅動型企業建設，以實際行動力行可持續發展戰略，努力以創新型企業的維度實踐社會責任。

環境、社會及管治報告

利益相關者的參與

公司環境、社會及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。本報告主要由管理層團隊及內部利益相關者參與重要性評估，重要性評估基於公司商業運作與利益相關者兩個維度考量。管理層定期覆核重要性評估，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。一般認為，如有更多更廣泛的利益相關方參加重要性的評估，我們將獲得更為全面的重要性評估結果。因此，我們擬在將來引入更多更廣泛的利益相關方，提升利益相關方的參與度及代表性，以實現上述目標。

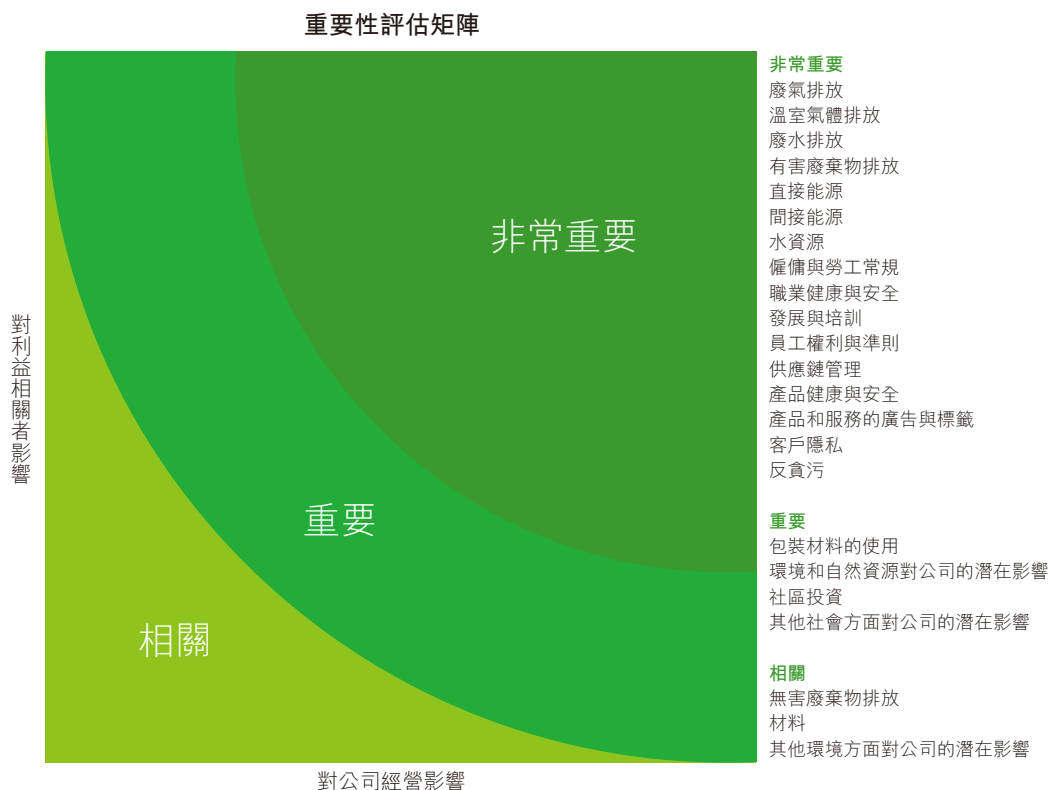
重要性評估

我們於本年度進行重要性評估，識別對業務和持份者有重大影響的ESG議題。董事會在重要性評估中參與評估、優次排列及確認重要的ESG相關事宜。進行重要性評估的步驟如下：

1. ESG專項小組參考香港交易所發佈的《環境、社會及管治報告指引》以及美國可持續會計準則委員會(SASB)發佈的《重要性議題庫》，結合中聯業務情況，識別出本公司適用的ESG議題，並挑選了共23個重要ESG議題納入本年度的重要性分析。
2. ESG專項小組結合公司主要的價值觀、政策、策略、營運管理系統、目的及目標，以及有關活動影響環境及社會的程度等方面，經內部會議後確定對各ESG議題的重要性評級，並根據評級結果對ESG議題進行排序。

環境、社會及管治報告

3. ESG專項小組以重要性矩陣圖表達結果；董事會最終確定評估結果。



3 環境

2021年3月15日，習近平主持召開中央財經委員會第九次會議強調，把碳達峰碳中和納入生態文明建設整體佈局。力爭2030年前實現碳達峰，2060年前實現碳中和。中聯重科作為行業裡的龍頭企業之一，認真踐行「以人為本，綠色製造」的安環管理方針，加強環境和生態保護，嚴格遵守國家和地方法律法規要求，不斷加大環保投入，積極落實企業的環保社會責任。2021年中聯環保投入費用約人民幣4,100萬元。

環境、社會及管治報告

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，並將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。2021年公司高層領導親自部署，總部環保管理部門牽頭組織各個經營單元開展環保隱患排查和整改工作，形成自查、在線監測、專項監測的三廢監測體系，積極對排放異常進行分析和硬件改造，制定解決方案，對於立行立改問題快速行動，對於工程性措施規劃啓動技改工作，積極推進環保「一企一策」工作，並研究制定環境數據持續達標的保證措施，2021年未發生環境污染事故及政府部門約談、處罰。本公司產品在裝配及塗裝過程中將不可避免地發生能源耗用及產生相關排放物。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；
- 建立完善的环境管理體系，確保經營環節對員工和社會的負責；
- 明確環保目標，持續改進環保工作；
- 確保環保、節能投入，杜絕污染現象；
- 加強環保宣傳與教育培訓，增強員工的環保意識，將節能減排落到實處；
- 將節能減排與環境保護納入我們的業務決策中。

公司在管理過程中，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等法規要求，認真落實各級地方政府的環保管理政策，全面貫徹公司的體系管理文件要求，積極落實企業的環保社會責任。2021年各園區均取得了排污許可證，園區內的環保設施均能正常有效運轉，且能達到設計排放要求。2021年，為持續改善大氣質量，公司採用科技手段進行管控，實時監測大氣數據，增加了霧炮車為園區

環境、社會及管治報告

降塵，採用錯峰生產等方法，多種方式保障大氣質量。公司嚴格按照新的《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》要求，加大了危險廢物的管理力度，增強硬件設置，加大公司內部管理力度，確保危險廢物管理合規、合法。公司每年委託有資質的技術服務機構，對各園區的廢水、廢氣、噪聲的排放情況進行監督檢查並向當地環保部門備案、公示。

公司踐行「技術是根，產品是本」的發展理念，高度重視科技創新工作，2021年公司研發投入費用約人民幣39億元。公司以「一支好隊伍、一批好產品、一個好機制」的「三好」標準打造公司科研體系，年度下線重大產品近300款。公司開發出了全球最大噸位的全新2,000噸級全地面起重機，持續引領風電吊裝行業發展；堅持綠色發展，一批行業首創新能源產品推向市場，2021年公司為助力綠色能源風電發展研發打造的全球最大風電動臂塔機LW2340-180正式下線交付；公司多年來積極進行新能源產品研發，提高能源利用效率、減少資源消耗、降低污染物排放，推動綠色轉型發展。

3.1 排放物

受制於工業企業的特殊性和技術的局限性，本公司在生產製造環節不可避免地產生二氧化硫和氮氧化物等空氣污染物，以及二氧化碳等溫室氣體。本公司塗裝車間不可避免地會產生工業廢水。針對該類情況，公司制定了《環境因素識別、評價及控制程序》，對本公司範圍內的影響環境因素進行識別，評價出重大因素，並就此制定重大環境因素控制計劃。

2021年公司國內工業園直接或間接產生空氣污染物種類及相關排放數據如下：

空氣污染物種類	2021年(噸 ¹)	2020年(噸 ¹)
二氧化硫	0.18	0.18
氧化亞氮	25.97	25.69

環境、社會及管治報告

另外，本公司2021年溫室氣體主要為化石燃料燃燒及用電產生，所形成的溫室氣體排放量共計約208,096.31噸(2020年：204,410.92噸)，溫室氣體排放密度為3.10噸每百萬元收入(2020年：3.13噸每百萬元收入)，每百萬元收入溫室氣體排放下降1%。相關排放數據如下：

溫室氣體產生方式	2021年 溫室氣體 總排放量 (單位：噸 ²)	2021溫室氣體 排放密度 (單位： 噸每百萬元收入)	2020年 溫室氣體 總排放量 (單位：噸) ²	2020溫室氣體 排放密度 (單位： 噸每百萬元收入)
直接產生	60,116.92	0.90	55,525.41	0.85
間接產生	147,979.39	2.20	148,885.51	2.28
總計	208,096.31	3.10	204,410.92	3.13

1 空氣污染物換算參考中華人民共和國環境保護部《未納入排污許可管理行業適用的排污係數、物料衡算方法(試行)》。

二氧化硫排放量核算公式為：

$$P_{SO_2} = Q \times \eta \times 0.85 \times 2 \times 10$$

氮氧化物排放量核算公式為：

$$P_{NOx} = Q \times \mu$$

其中： P_{SO_2} 為二氧化硫排放量(千克)； Q 為燃料消耗量(噸)； η 為燃料含硫量(%)；

P_{NOx} 為氮氧化物排放量(千克)； Q 為燃料消耗量(噸)； μ 為排污係數。

2 溫室氣體換算參考值參考中華人民共和國國家發展和改革委員會《機械設備製造企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》。

購入的電力和消耗化石燃料產生二氧化碳排放量之和，按公式： $E = E_{\text{燃燒}} + E_{\text{過程}} + E_{\text{電力}} + E_{\text{熱力}}$ ，

其中： E 企業溫室氣體排放總量， tCO_2e

$E_{\text{燃燒}}$ ：企業邊界內化石燃料燃燒產生的排放量， tCO_2

$E_{\text{電力}}$ ：企業淨購入的電力產生的排放量， tCO_2

$E_{\text{過程}}$ ：企業邊界內工業生產過程產生各種溫室氣體的排放量， tCO_2e

$E_{\text{熱力}}$ ：企業淨購入的熱力產生的排放量， tCO_2

環境、社會及管治報告

2021年公司產生的有害廢棄物總量為4,219.80噸。

對於在生產環節產生的固體廢棄物，本公司繼續沿用我們制定的《廢棄物管理辦法》，將廢棄物分類為：可回收廢棄物、不可回收廢棄物、危險廢棄物。公司針對於每一類廢棄物實施專門的處理方法，特別是危險廢棄物，公司嚴格按照國家法律《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和轉運計劃，設置專人進行廢棄物的收集工作。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)有關規定要求，根據危險廢棄物的種類和特性進行分區貯存，採用雙鑰匙封閉管理。貯存期嚴格遵守國家相關法律法規的規定，並及時聯繫專業處理機構處置。另外，公司制定了《廢棄物管理操作細則》，定期由安環管理部門進行監督抽查。在本報告期間，公司主要業務為工程機械設備設計、生產及組裝，整個生產過程中固體廢棄物主要為生產用廢鋼、廢料，公司將廢鋼及廢料集中回收並出售，實現廢物的再利用。

為了有效的控制廢水、廢氣的排放，減少對環境的污染，本公司繼續沿用我們制定的《廢氣、廢水及噪聲處理規定》，以確保對廢水、廢氣與噪聲的控制與管理。公司每年委託環境檢測機構對廢水、廢氣、噪聲、粉塵等環境污染因子進行檢測，加強生產過程監控，嚴控環境污染事故發生。本公司將危險廢物交由有處置資質的單位進行處理，對有利用價值的廢物交由有利用資質的單位進行處理，後續本公司將變更工藝，降低危險廢物產生。本公司正在建設的智慧產業城，待正式投入生產後，產生的有害廢棄物將大幅降低。公司對於廢氣的排放控制執行GB16297-1996《大氣污染物綜合排放標準》。公司日常生產運營過程中產生的大氣污染源主要包括：生產過程的煙塵、粉塵、化學物質揮發和分解氣體、車輛尾氣排放、罐裝和管道氣體泄漏、生活粉塵和煙氣排放。對於廢水排放執行GB/8978-96《污水綜合排放標準》，污水通過隔離、沉澱或通過污水處理站處理後最終達標排放，本公司日常生產運營過程中產生的廢水污染源主要包括：生產廢水和生活污水。2021年，公司增加環保、節能相關資金投入，持續跟蹤企業污染物排放，確保達標合規排放。

環境、社會及管治報告

3.2 資源使用

本公司的用電包括生產用電和非生產用電，生產用電主要是用於各種機械加工設備、電力拖動設備、空氣壓縮機、機件的熱處理、電焊機等，非生產用電主要用於辦公、食堂及公寓用電。用水包括生產用水和非生產用水，生產用水主要用於設備的清洗、淬火、冷卻以及試車等，非生產用水主要是用於辦公、食堂及公寓用水等。

公司產品主要為工業車輛、建築器械等，產品出廠及運輸過程中包裝物耗用較少，故對於包裝材料耗用暫無相關統計數據。

2021年公司國內工業園資源使用情況如下：

能源種類	單位	2021年 全年耗用量	2020年 全年耗用量
煤油	噸	—	—
無鉛汽油	噸	350.29	314.50
購電用量	萬千瓦時	23,041.00	23,206.00
淡水用量	萬立方米	357.10	340.21
天然氣(煮食)	萬立方米	1,355.00	1,162.00
柴油(應急發電設備)	噸	9,622.04	9,520.70

本公司對用電、用水情況進行統計並上報政府相關部門，嚴格按照政府相關部門要求，進行用電、用水等能源和資源使用管理。本年度耗電密度為3,430.25千瓦時每百萬元收入(2020年：3,556.91千瓦時每百萬元收入)，耗水密度為53.16噸每百萬元收入(2020年：52.15噸每百萬元收入)以及天然氣201.73立方米每百萬元收入(2020年：178.11立方米每百萬元收入)。

為加強能源管理，降低物耗，提高能源利用率，本公司根據國家能源工作方針政策和能源管理標準，結合生產和物資消耗實際情況，制定了《能源管理制度》。本公司按照《能源管理制度》，對節電、節水等集約使用，對有效利用能源、資源的行為予以獎勵，對浪費能源和資源的行為進行處罰。

於本年度內，本公司在採購適合用途的水源方面概無遇到任何問題。

環境、社會及管治報告

3.3 環境及天然資源

我們致力於綠色製造技術導入和開發，公司於2009年起成立了專門的新能源研發機構，目前有研發的人員60多人，致力於新能源工程機械核心技術研究、整機產品及關鍵零部件研發及產業化推廣，形成了一支涵蓋底盤控制、上裝控制、電機控制、電池管理、電氣安全、燃料電池開發、動力系統集成匹配等技術方向的新能源工程機械專職研發團隊，打通了產一技一研新能源產品創新鏈條。按照國家「碳達峰、碳中和」的戰略，公司堅持產品綠色化發展方向，將新能源所蘊涵的綠色化內涵轉化為4.0A創新工程的核心。作為高端工業設備生產企業，我們將綠色環保概念融入產品設計之中，並取得了豐碩成果：

在工程機械板塊，聚焦工程機械新能源化，以打造新能源工程機械應用閉環為目標，我們在可靠電驅作業、綠色動力鏈、集成化控制等關鍵技術上進行了技術攻關。2021年11月26日，公司舉辦了以「綠色智造引領雙碳新未來」為主題的「新能源產品及碳纖維複合材料新技術」發佈會，公司推出了全球首款純電動混凝土泵車，採用定制專用化純電動底盤，比燃油泵車綜合能耗降低46%以上，可外接380V工業電，無需充電樁，超便捷；推出全球首款60米級別混合動力泵車，動力系統最大輸出較傳統燃油車高出23%，行業首創動力模式自動切換，綜合能耗降低15%；開發國內最大噸位的純電動寬體自卸車，載重量75噸，全車線控，可搭載無人駕駛技術實現礦區場景下裝—運—卸全流程自主作業，整車採用無動力中斷雙電機串聯驅動，峰值功率達到620kW，動力強勁，最大爬坡度36%；推出全球首款40m級電動直臂式高空作業平台，採用鋰電設計，低噪音、零排放，綠色環保，其泵控系統採用永磁同步電機驅動，寬頻效率高，與傳統異步電機相比低速運行效率提升100%，動力電池採用400V高電壓系統，與低電壓系統相比同等功率，電流降低80%，熱損耗降低96%。發佈會共發佈8大系列16款新能源產品，在多個領域實現了全球首創、行業第一。

環境、社會及管治報告

在農業機械板塊，聚焦綠色、智能、高端產品及技術研發，持續引領行業技術方向。CL2404 拖拉機，配置國內先進的無級變速箱，全電液控制，實現自動換擋及動力換向，具備衛星導航及無人駕駛功能，填補國內空白；RV系列水田拖拉機，重量輕、離地間隙高、轉彎靈活、密封性能優越、可靠性好，是國內優選的真正意義的水田拖拉機；輪式果園作業平台，純電驅動節能環保、作業安靜舒適，底盤調平、四輪轉向、四輪驅動、直線行駛等功能大幅提升了產品適應性，整體技術水平國內領先；以AI、自動駕駛為核心的大數據平台已經建成並開始賦能。輪式果園作業平台果實採摘作業高效低損，純電驅動節能環保作業安靜舒適，底盤調平、四輪轉向、四輪驅動、直線行駛等功能大幅提升了產品適應性，整體技術水平國內領先。「一種卸糧裝置、具有其的農業機械及卸糧方法」發明專利獲第二十二屆中國專利優秀獎，「脫粒裝置」獲第八屆安徽省專利銀獎。

合規情況

本年度本公司並沒有發現有違反任何對本公司有重大影響的環境相關法規。

4 社會

4.1 僱傭

公司堅持「人才是企業的第一資源，人才引進是長效投資，人才培養是戰略接力」的人才理念，關注員工成長，重視並保護每一位員工的合法權益。2021年，公司人力資源工作承接公司戰略，緊貼業務需求，提升「戰略洞察力、業務對話力、員工同理心」，於變局中發揮釘釘子精神，積極引進關鍵人才、賦能核心隊伍、激發員工活力，持續推動「高效協同、共創共生」工作模式，助推公司高質量、可持續發展，助力員工與企業共贏。

1、迭代更新制度，保障員工權益

公司嚴格遵守《勞動法》、《勞動合同法》等相關法律法規，規範員工勞動合同的簽訂、變更、解除、終止手續及流程，勞動合同簽署率達100%；依法依規制修訂考勤、福利規章制度；依法按時、足額為員工繳納五險一金等各項社會保險，做到社會保險全覆蓋，擴

環境、社會及管治報告

充意外保險保障內容，為全體在崗員工購買意外傷害保險。公司為員工提供多種福利及勞動保障，除常規節假日外，提供包括駐外員工探親假、司慶假、生日假在內的多元化帶薪休假制度；為員工定期發放對應崗位的工作服和勞保用品，開展員工工作服提質升級項目，進一步提升員工體驗，更好地展示員工精神風貌；免費提供工裝洗滌、班車、工作午餐並配備設施齊全的員工公寓，全方位為員工工作、生活提供便利；關注員工身心健康，提供全員免費健康體檢，並對接觸職業危害因素崗位的員工組織到定點資質醫院進行「上崗、離崗和崗中」職業健康體檢，崗中體檢一年一次，為員工持續發展提供原動力，持續提升員工敬業度。

2、健全爭議解決，融洽內部關係

為傾聽基層員工聲音、及時了解員工思想動態和訴求，公司建立多渠道、多網絡、全天候的員工問題反饋機制。2021，公司借助工會全面推行員工訴求平台。全體員工隨時可在平台上反映訴求，各分工會及時協調、解決員工解決訴求。平台一年來累計處理員工訴求超1,000條，滿意度超90%，解決了員工衣食住行、薪酬福利、辦公環境等13個方面的訴求，有效地維護了員工合法權益，營造了融洽祥和的內部關係。真正做到了上下互聯互通，做到了聽民意、聚民智，為各項工作的科學決策部署奠定了堅實的群眾基礎。

此外，公司制定了《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。

環境、社會及管治報告

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。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《中華人民共和國勞動法》第十二條「勞動者就業，不因民族、種族、性別、宗教信仰不同而受歧視。」和第十三條「婦女享有與男子平等的就業權利。」等法例。

3、多樣員工關愛，增強團隊凝聚

為弘揚中華民族扶危濟困的優良傳統，充分體現公司對困難員工的人文關懷，公司2021年繼續開展困難員工救助活動。據統計，公司2021年日常救助內部困難員工201人，發放救助金人民幣208.91萬元；春節救助困難員工276人，發放慰問金人民幣43.3萬元。從2004年公司成立內部員工救助基金以來，18年共救助困難員工10,363人，發放金額人民幣3,607.51萬元。2021年，公司工會持續開展「奮鬥有我 感恩有你」高溫慰問、工匠勞模療休養、新員工和青年員工座談會、親子觀劇遊園、駐外員工家屬慰問等關愛活動100多場次，覆蓋員工家庭1,000餘組。重點覆蓋室外調試、售後服務、室外試驗及新搬遷園區人員共計6,378人，慰問金額達30萬元。各經營單元也紛紛開展各類慰問活動，讓員工在緊張生產之餘，充分感受到公司的關懷和溫暖。

公司持續改善食堂伙食，各園區食堂積極作為，菜品口味均值由1月3.9分提升到年底的4.2分；菜的品種由1月份10餘個品種豐富到當前20餘個品種。為找準改善點，各園區食堂充分運用微信群、座談會，廣泛徵求員工意見建議，找準改善點，精心地制定菜譜，精準地改善伙食，精細地服務員工，員工食堂伙食滿意度從1月的77.9%提升到當前的90.2%，提升了12.3個百分點。

公司充分發揮各類文體活動的載體功能，通過各類文體活動充分凝聚人心，尤其是為青年員工提供更好的展示自我和交流學習的平台。2021年，公司各經營單元分工會充分利用業務時間，開展各種球類、拓展、趣味運動會等活動，累計達100多餘場。公司團委成立了快樂父母協會、明星學院等八大協會，通過各大協會組織開展員工喜聞樂見的活

環境、社會及管治報告

動，五四招新期間八大社團吸納了公司1,146名新青年員工的加入，目前八大社團累計達2,530名會員。充分發揮公司團委社團組織的橋樑和紐帶作用，打造青年成長成才和豐富青年員工文化生活的有效平台，營造公司「知書達禮、融洽祥和、安居樂業、生機勃勃」的濃厚「家中聯」氛圍。持續推進「中聯青年說」品牌活動。

為維護員工權益，公司上線了員工訴求平台，了解廣大員工訴求，並依法維護員工合法權益。今年，公司工會共處理員工訴求1,030條，員工滿意度達94.2%。解決了員工衣食住行、薪酬福利、辦公環境等13個方面的訴求，有效地維護了員工合法權益，營造了融洽祥和的內部關係。

為進一步激發一線人才活力，公司2019年開始開展四個100項目活動。2021年，公司以100個五星班組創建牽引各經營單元開展班組長培養、工匠培養、導師帶徒、小改小革四個100活動。泵送、工起、建起等經營單元開展班組長培訓及五星班組創建。成立工匠俱樂部，吸納正式會員104人、預備會員184人。在工匠俱樂部統籌下，公司在「湖南省第七屆職工技能大賽」「第一屆長株潭融城杯職工職業技能精英擂台賽」「長沙市十行狀元、百優工匠技能大賽」中獲得優異成績，工起公司譚佳欣、泵送公司劉文武分別獲得省賽焊接組第三名和第八名，謝春強等四名員工包攬「融城杯」焊接比賽前四名，王來、沈巨分別榮獲「融城杯」數控技能大賽第二、三名，16名員工獲得「長沙市十行狀元百優工匠」稱號。工起公司譚佳欣和站類事業部代亞濤獲得「湖南省五一勞動獎章」榮譽稱號。

環境、社會及管治報告

本公司的穩健發展為社會提供了穩定的就業崗位，本報告期內，本公司新入職員工近4,500人，為社會穩就業促就業提供了良好平台。本公司合計人數逾26,036人，其中，35歲以下(含35歲)員工佔比64.35%，僱傭結構可持續。

截至2021年12月31日，本公司按類別劃分的僱員情況如下：

性別	人數
男	23,202
女	2,834
總計	26,036

年齡段	人數
25歲以下	4,632
26-30歲(含30歲)	4,924
31-35歲(含35歲)	7,198
36-40歲(含40歲)	3,824
41-45歲(含45歲)	2,023
46-50歲(含50歲)	1,695
50歲及以上	1,740
總計	26,036

環境、社會及管治報告

2021年，本公司按類別劃分的僱員流失比率情況如下：

性別	主動流失率
男	16.6%
女	8.3%
總計	15.8%

年齡段	流失率
25歲及以下	22.0%
26-30歲	22.3%
31-35歲	14.5%
36-40歲	11.1%
41-45歲	4.7%
46-50歲	2.2%
51歲及以上	1.6%
總計	15.8%

合規情況

本年度本公司並沒有發現有違反任何對本公司有重大影響的僱傭及勞工相關法律法規。

4.2 健康與安全

中聯重科秉承「打造裝備製造的世界級企業」、「安全發展、綠色發展和高質量發展」的企業願景，認真學習習總書記對於安全生產的重要論述，全面貫徹落實國家有關安全環保的法規政策，堅持「以人為本，綠色製造」的方針，持續開展隱患治理，推進安環管理本質化，打造「關心安全就是關愛員工」的氛圍，不斷提升安環管理水平。

中聯重科安全管理實行分級管理、分線負責原則，總部負責政策引領、指標制定、過程監控、資源協調、年度考核，各經營單元負責具體安全工作的開展。成立了以公司董事長兼CEO詹

環境、社會及管治報告

純新為主任的安全生產委員會，每年年初，公司將制定年度KPI指標，與各經營單元層層簽訂安全責任狀，在年底根據指標完成情況進行考核。公司制定了《安環生產考核制度》，每年2次對各經營單元進行現場檢查和管理體系考核，並嚴格按制度要求對各經營單元實施獎懲，2021年對2家經營單元進行了處罰，對3家經營單元不獎不罰，對13家經營單元進行獎勵。公司2021年繼續深化落實安全生產標準化、ISO45001及ISO14001的要求，通過開展自評、外審等工作，不斷完善安環管理體系，同時積極組織推行了技能雷達圖、工藝風險評估、安全作業觀察、掛牌上鎖等新工具、新方法，補齊安環管理過程中的短板，降低事故發生。公司通過開展優秀改善評選等活動鼓勵各經營單元通過技術手段徹底消除事故風險，同時提倡風險橫向分析，發現一個風險，評估多個區域，解決多處問題，努力為員工打造一個安全舒適的作業環境。

2021年收集更新的安環相關法律法規清單由2020年的256部增加至347部，本公司組織各經營單元對適用法律法規規定的條款進行評價，加深各級人員對法律法規的理解，同時根據法律法規的要求對不符合項進行整改，確保合法合規生產，針對2021年新《安全生產法》的發佈實施，召開專題會議進行對標宣貫，邀請專家進企業進行新《安全生產法》專題培訓。本公司及時對《安全生產法》、《應急預案編製導則》等重要法律法規修訂內容進行對標學習，根據法規修訂情況，對公司《安全生產考核辦法》、《生產安全事故管理制度》、《危險作業審批制度》等15個公司級安全管理制度進行了修訂。

公司統一培訓資源，規範各層級的安全培訓，為公司全體員工安全知識技能的提升做支撐，在中聯雲學堂開闢了安環專欄，共設立了職業健康、安全管理、環境保護三個子欄目，已完成視頻培訓課件43份，截止2021年12月31日，共計38,917人次在此平台參與了安環相關知識

環境、社會及管治報告

的培訓。同時公司嚴格按要求對新員工進行三級安全教育，2021年三級安全教育按時完成率100%，同時，各經營單元也開展了豐富多彩的安全培訓工作，各類安環培訓共計1,106次，培訓人數達127,993人次。公司2021年度開發出具有自我知識產權的安環管理APP，完成隱患排查模塊和安全作業觀察模塊的設計，目前試用良好。

公司根據2020年修訂的《應急預案編製導則》，進一步修訂完善了「綜合應急預案、專項應急預案、現場處置方案」及應急預案體系，公司各經營單元成立了應急救援隊伍，開展應急訓練及二氧化硫培訓，同時，積極開展應急演練工作，並結合生產實際，有針對性的開展了應急疏散、滅火、觸電、起重傷害、中暑、叉車事故、急性中毒、環境污染等應急預案的演練工作，通過實戰演練，提升員工的應急管理技能，確保及時有效應對處置可能發生的各類事故。

公司根據「一體化」要求開展危險源辨識評價及環境因素識別工作，對各園區所有區域進行全面安環隱患排查，認真排查管控過程中存在的漏洞和隱患，堅決把隱患消滅在事故發生之前。公司通過開展優秀改善評選等活動鼓勵各經營單元通過技術手段徹底消除事故風險，同時提倡風險橫向分析，發現一個風險，評估多個區域，解決多處問題，努力為員工打造一個安全舒適的作業環境。2021年公司產生安全投入費用約人民幣5,000萬元。

2021年，公司安環工作堅持「全員共建平安中聯、綠色中聯」的思想和「以人為本、綠色製造」的方針，通過深入開展「安全生產月」、「安全生產三年行動」及「打非治違」等活動，大力推進安全生產責任體系、協調化解各類風險、提升安環管理效率、導入新工具新方法、夯實基礎管理等各項工作，營造出安定、和諧的安環管理氛圍，確保公司的各項工作安全順利進行，安環工作總體處於可控狀況，安環管理水平進一步提升，輕傷事故數持續下降2019年-2021年分別為83起、71起、53起，輕傷事故率為4.3%、3.92%、2.74%，輕傷事故率同比分別降低9%和30%。

環境、社會及管治報告

公司嚴格按照《職業病防治法》的要求，嚴格落實職業健康管理要求，職業危害崗位員工體驗率達100%，各經營單元加強了作業場所職業危害因素檢測、評價與控制，邀請各檢測機構對職業危害因素崗位進行專業檢測，並根據檢測結構研討整改對策，修訂勞保用品佩戴標準，同時，建立員工個人職業健康檔案，持續跟蹤員工健康情況，發現異常，及時處理。公司2021年無職業病確診病例。

過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率如下：

年份	因工死亡人數	比率
2019	0	0
2020	0	0
2021	1	0.038%

過去三年(包括匯報年度)每年因工傷損失工作日數的數據如下：

年份	因工傷損失 工作日數
2019	5,584
2020	7,515
2021	9,984

合規情況

本年度本公司並沒有發現有違反任何對本公司有重大影響的職業健康與安全相關法律法規。

4.3 發展及培訓

系統培養，綜合發展

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》，對員工提出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。

環境、社會及管治報告

聚焦關鍵戰役，升級迭代隊伍

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。1) 針對管理類員工，打造管理幹部隊伍。開設領導力專項訓練營7個，各層級參訓管理幹部達500人，通過嚴格選拔，系統培養，幫助管理者應對挑戰，加速成長。2) 針對技術類員工，強化技術人才培養。推動「導師制」、創辦「科創營」，分層賦能技術人才，全年開展技術類人才培養項目307個。3) 針對銷售類員工，磨練營銷隊伍素質。公司組織13期營銷新兵專項培訓，從入模賦能、產品學習、營銷實戰、回爐進階四個階段鍛造營銷後備力量逾400人；每周組織營銷案例直播培訓，共計開展44場，參訓人次逾3.5萬；組織營銷精英進階研修班8期，賦能營銷將士全職業生命週期。4) 針對製造類員工，服務智能製造人才。為應對公司「燈塔工廠」等智能製造轉型升級，聚焦員工「幸福感」、「獲得感」、「榮譽感」打造，制定《智能製造現場工程師人才發展管理方案》，明確技能人才轉型方向和發展定位，並開展了第一期「焊接機器人操作工程師認證班」培訓與考核，認證公司第一批智能製造現場技術特種兵。

公司運用「互聯網思維」，整合線上線下資源，組織10期、覆蓋800餘人社招新員工培訓；通過入職前「保溫」、創新集中培訓模式、入職後師帶徒「升溫」等系列行動，優化校招大學生培養。

公司從「實際工作場景」出發，組織研發、供應鏈、質量安環、財務、人力、信息化等條線核心骨幹培訓達29項，參訓人數達2,363人，總培訓課時634小時，形成了共同工作語言，提高工作執行力。2021年公司積極探索數字化智能製造新賽道，通過「四個中心·一個平台——領導力培養中心、職業能力培養中心、新員工培養中心、培訓運營管理中心、數字化學習平台」的運行模式，保障各項人才培養工作有序高質開展。全年組織線上、線下、混合等培訓項目2,400餘期，培訓人次逾38萬人次；組建了一支超過800人的內部講師隊伍，建立了持續的培養體系；同時迭代升級在線學習平台，現有課程資源6,790門，其中2021年上線1,837門，公司月平均學習總時長達4萬小時。

環境、社會及管治報告

緊抓職業道德教育，築牢拒腐防變底線

公司將《守正之道》廉潔從業培訓課程融入新員工培訓，2021年累計培訓3.5萬餘人次；通過移動學習平台專門設置「《員工守則》(包含職業道德規範等)」，「防範非法證券期貨活動」、「信息保密學習」專欄，累計3萬多人完成線上學習，提升員工自律意識。

2021年，本公司共26,036人參與培訓，培訓覆蓋率100%，人均培訓小時數為22.18小時。本公司按類別劃分的參與培訓員工數據如下：

序號	僱員級別	受訓員工		受訓員工	
		男	百分比	女	百分比
1	普通員工	23,036	100%	2,803	100%
2	中層(二級機構含副職)	146	100%	25	100%
3	高管	20	100%	6	100%
4	總人數	23,202	100%	2,834	100%

序號	僱員級別	完成受訓的		完成受訓的	
		男	平均課時數	女	平均課時數
1	普通員工	23,036	28.42	2,803	29.68
2	中層(二級機構含副職)	146	18.42	25	21.23
3	高管	20	19.6	6	17.5
4	總人數	23,202	22.1	2,834	22.8

環境、社會及管治報告

加強校企合作，創新產教融合

公司持續開展多元化校企合作，為學生提供就業機會，為企業培養實用型技能人才，全面升級校企合作方式，進一步深化落實校企合作，加強產學結合，助力智能製造升級轉型。公司與清華大學、浙江大學、湖南大學、中南大學、西北工業大學、長沙理工大學等高等院校建立了「以企業為主體、市場為導向、產學研深度融合的技術與人才培養創新體系」的戰略性合作模式，為各大高等院校提供參觀實習、實踐實習等機會，累計提供實習崗位千餘個；與對口職業技術學院聯合創立技能型人才訂單式供給機制，目前與湖南工業職業技術學院、湖南交通職業技術學院等16家職業院校簽訂校企合作協議，其中與10家合作院校開辦訂單班14個，訂單式培養工業機器人、數控操作工等技能人才超600餘人；與7家院校確定實習實訓基地培養方式，實現裝備製造的「人才定制」。積極對接職業院校資源，支持員工進行學歷、專業技能、職業素養等提升。2021年至今，新型學徒制培養開設8個班，在訓近400人；職業技能等級提升開設6個班，培訓300餘人；技工大專學歷職業教育入學200餘人。師資共培，鼓勵專業技術人員及高技能員工到職院開展課程開發及教學等，將企業的有益經驗和做法帶到學校、帶進課堂。

4.4 勞工準則

就業自由，合法用工

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，也沒有用工的歧視和騷擾事件。

環境、社會及管治報告

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。本報告期間，本公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》的要求，所有的工廠都不存在強迫勞動的情況。

多層激勵，激發潛能

公司持續深化績效管理體系，完善激勵機制，加速激發員工潛力，提升組織效能，引導管理人員關注組織績效和個人績效提升；引導技術人員專注於技術本身，提升研發能力與業績；引導營銷人員注重利潤與營銷效能；引導服務人員回歸服務本質，提升工作技能，為客戶提供便捷、高效的服務，進一步加強銷服聯動。持續深化「業績+行為」雙重維度的考評體系，做實「全面化」、「差異化」、「碎片化」、「客觀化」的「四化」績效管理體系。強化以貢獻產出為衡量標準，持續關注員工的業績產出及對組織目標達成的貢獻度。績效管理覆蓋全體員工，將績效考評與員工個人發展、評先評優等多個方面強關聯，以應用激發員工原動力，全方位打造績優文化。強化全新的碎片化考評模式，及時記錄、定期點檢，強化考評過程中的雙向溝通與輔導，持續提升績效表現。通過搭建「三級」績效結果校準機制，引入外部相關方共同評價，確保結果客觀公正。基於「按勞分配、按貢獻分配」的激勵導向，公司持續完善多元的、可持續發展的、有競爭力的激勵機制，搭建了《中聯重科薪酬管理體系》，以「對標市場、公平公正、績效優先、公開透明」為原則，為員工提供具有競爭力的薪資待遇，在基本工資的基礎上，公司根據員工崗位性質和工作內容的不同，還設置有提成、績效、獎金、分紅、股權激勵、核心骨幹持股等多樣化的激勵措施。

環境、社會及管治報告

合規情況

本年度本公司並沒有發現有違反任何對本公司有重大影響的勞工準則相關法律法規。

5 營運慣例

5.1 供應鏈管理

中聯重科堅持「誠信為本、合作共贏」的經營理念，不斷優化供應鏈生態圈，整合優質供應商資源，打造先進綠色供應鏈管理體系，為公司和社會創造價值。

1、通過供應商的幫扶與能力提升，實現採購本地化和責任化。

2021年，公司湖南省內供應商有918家，湖南省外供應商1,978家。

公司供應鏈體系以「綠色極致，智慧供應」為使命，拉動供應鏈上下游全面發展。在幫扶供應商能力提升方面，主要為供應商提供以下支持：第一，通過現場技術指導及質量審核整改來提升供應商質量水平，如對核心結構件、塗裝和鑄鍛件供應商等進行針對性指導，提高其焊接、油漆和鍛造質量；第二，與供應商共同進行成本梳理，通過優化供應商的生產工藝、提高材料利用率等措施有效完成降低成本目標；第三，在供應商協同發展方面，公司積極與地方政府溝通，建議支持本地配套企業發展，鼓勵配套企業製造升級、管理升級，扶持大中型配套企業做大做強，形成集群優勢。同時建議政府牽頭對湖南省內、長沙周邊產業園區進行統籌規劃，為產業園區找準定位，集中發展一類或幾類產業，形成分工優勢，全面有效整合供應鏈上下游資源；第四，全面優化供應鏈佈局，在確保資源優勢的前提下，穩步推進海外供應商本土化，外省供應商本地化。尤其針對進口零部件，已通過校企聯合、專項政策等手段，加快國產化替代方案的策劃和實施，加速推進底盤、減速機、泵、馬達、車橋、發動機等零部件的國產化替代。供應鏈重新佈局將有利於推動國內供應商關鍵技術的快速提升，有利於推動各大產業集群的快速形成，也有利於企業後續製造成本的降低。

環境、社會及管治報告

2、通過持續優化供應鏈生態圈，打造綠色供應鏈管理體系。

公司堅持打造戰略合作關係的供應鏈生態圈，通過優化運作，促成多方群體間有效互動形成強大競爭力，從而創造一種動態平衡，讓生態圈內的企業和組織共贏，從而實現融合共生，平台共享。2021年中聯重科通過引入優秀供應商資源及加強供應商管理，持續優化供應鏈生態圈。在供應商准入方面，梳理建立了公司級供應商准入流程和准入標準，關注供應商的可持續發展、安全、環保、職業健康等內容，全面的對供應商進行審核，降低採購成本和風險，實現綠色採購；在供應商的管理方面，建立了公司級的合格供應商名錄，統一供應商分類標準，規範全生命周期管理，建立供應商績效評價體系，推進行效評估標準化，將對供應商動態量化考核評估結果應用於供應鏈建設，與考核評價結果優秀的供應商建立長期、穩定的合作夥伴關係。

公司制定了《供應商管理規定》，對所有供應商進行全生命週期管理。在引入新的供應商時，會遵循《供應商准入管理辦法》對供應商的資質進行考核，考核合格且產品試製通過後方可納入合格供應商管理，對合格供應商依據《供應商績效考核管理辦法》進行持續的監督和管理。公司通過採購合同要求供應商應按國家、行業標準、樣品標準或公司要求確保產品安全、無損壞、無變質、無污染，包括但不限於供應商所提供的產品包裝需採用環保、可降解包裝材料，不得使用法律法規明令禁止的材料，並通過對供應商產品審核進行後續監督。

3、搭建陽光、高效供應鏈信息管理平台

面向智能互聯的時代，公司供應鏈系統一直關注信息化能力提升，致力於搭建智能、高效的供應鏈管理平台，在供應鏈管理信息化建設方面進行持續改善。2021年，公司上線供應鏈體系全流程SRM信息系統項目，通過信息化、智能化手段的提升，將系統與人的智慧充分融合交互，搭建一個「智向未來」的智慧的供應鏈管理信息平台。同時積極推動

環境、社會及管治報告

數字化採購方案，將利用互聯網大企業採購平台，提升流程的合規性，打造一套陽光、透明、公開的互聯網採購體系，提升採購效率，降低採購成本。

5.2 產品責任

公司圍繞「把質量做到極致」的發展目標，秉承「品質典範，中聯創造」的質量方針，以顧客需求為導向，持續改進產品質量、提升管理水平。公司生產的產品均認真貫徹實施國家、行業和地方的現行標準，且企業標準嚴於上述標準要求。

「品質典範、中聯創造」的內涵是：(1)產品的核心競爭力是卓越的性能和可靠的質量；(2)憑藉卓越的產品滿足顧客需求，甚至超越顧客的期望；(3)通過顧客與市場的認可贏取競爭優勢格局，成為行業標桿；(4)引領產業發展，開拓全球視野，躋身全球製造業典範。

根據公司「十四五」質量管理規劃四個引領之一「目標引領」的策劃，在保持指標延續性、科學性的前提下，對標分析國際標桿，並結合公司質量管理特點，形成多維度、全面標準統一的、立足於未來智慧產業城的質量目標管理體系。

公司圍繞「質量攻堅、平台統一」的質量管理工作主題，大力推進質量問題攻堅，降低和消除內外部突出的質量問題；推廣總結公司質量管理最佳實踐，構建公司統一的質量管理標準體系；推進質量管理成熟度評價，提升公司質量管理保證能力水平；推廣Z-QMS一期質量信息管理平台，實現統一；深化培育「零缺陷」、「品質如一」的質量理念，建設全員「做到極致」的質量文化。

公司是國內較早按照ISO9001標準建立質量管理體系的機械行業企業之一，自成立起一直致力於質量管理體系的建設，並持續優化完善體系。公司質量管理體系採取「總部+經營單元」分層管理的模式：總部統籌公司體系的全面策劃、運行及持續改進，並統一組織體系認證；經營單元負責各自體系的具體運行實施(如管理評審、內審、專項審核等)以及改進。2020年起，為量化評價質量管理體系及其過程實際運行的有效性，公司導入「質量管理體系成熟度」評價

環境、社會及管治報告

方法並全面實施；2021年，通過聘請外部專家培訓建立成熟度評價專業人員隊伍，修訂4個維度25個過程評價標準，運用新標準「定量+定性」評價經營單元質量管理體系運行情況，推動公司體系成熟度整體升級，整體評分較上年度提升7%。近年來，公司作為機械行業內首家在全公司統一推廣質量管理體系成熟度的企業，多次在中國質量協會年會上分享典型經驗。

知識產權維護和保障

公司不斷完善內部知識產權保護體系，從源頭治理的角度，進一步健全知識產權保護制度和保護措施，確保從知識產權體系佈局、知識產權轉化應用、知識產權日常管理等方面構建知識產權保護網；同時，進一步暢通內部維權反饋渠道，加大知識產權保護宣貫力度，逐步增強全員知識產權保護意識。

公司充分結合高端裝備製造業知識產權維權突出問題、各分公司、事業部維權難點問題，積極協調配合市場監督管理、知識產權保護、公安等部門，強化對侵權主體的打擊力度，形成強大的震懾效應，積極營造良好的知識產權保護行業氛圍。

質量檢定過程及產品回收程序

公司嚴格遵守法律法規要求，所生產的產品均認真貫徹實施國家、行業和地方的現行標準，且企業標準嚴於上述標準要求。公司實施產品全生命周期的質量管理，對產品設計、零部件來料、生產過程、產品出廠各環節以及焊接、塗裝等特殊生產過程，通過設立多道質量牆進行全面管控，每道質量牆均設置質量考核指標並明確質量驗收標準，針對質量牆發現的問題立即糾正並做好預防。

公司建立完善的質量風險預警與主動召回技改機制，通過建立故障數據庫，新產品設計環節導入故障模式，規避過往質量問題重複再發生；通過對廠內及市場反饋故障進行日報統計分析，形成改善項目自動登陸機制，並組織對在製品、庫存品以及市場同類產品全面摸排整改，規避重要產品質量風險。

環境、社會及管治報告

合規情況

本年度本公司並沒有發現有違反任何對本公司有重大影響的產品責任相關法律法規。

5.3 廉潔管理

貪腐行為有損公司利益，影響企業形象，反對貪腐既是企業商業道德的原則，也是企業長期穩定發展的基石，更是對幹部隊伍與員工的保護。公司深入開展反腐倡廉工作，積極營造風清氣正的企業氛圍，通過加強組織建設、完善規章制度、深化教育培訓、嚴肅執紀問責、暢通舉報渠道等多措並舉，一體推進三不機制建設。

1、加強組織建設

持續夯實內控合規體系建設，公司紀檢督察、審計、法務形成的內控體系三架馬車，及時發現企業監管漏洞，有效預防貪污行為可能造成的管理風險，在企業反腐倡廉工作中發揮着重要作用。同時，針對公司重點項目、腐敗問題易發的領域，先後成立公司基建及產線設備招標工作領導小組、供應鏈管理委員會等機構，對公司重要項目的建設、招標及採購等進行集體決策，保證權力在陽光下運行。

2、完善規章制度

修訂完善《高管守則》、《管理團隊八不准》、《中高層考核辦法》等，將紀律和規矩挺在前面，進一步明確責任主體和責任內容；制定、完善公司《招標管理規定》、《基建及產線設備招標管理辦法》、《生產性物資招標管理辦法》、《督察管理規定》、《禮品禮金上交制度》、《舉報制度》、《員工申訴制度》等，推動依法用權、秉公用權、廉潔用權。

環境、社會及管治報告

3、 深化教育培訓

公司通過深入一線開展廉潔課堂、召開廉潔警示宣貫會、組織管理幹部和關鍵崗位人員參觀警示教育基地、充分發揮家庭助廉等一系列警示與教育舉措，堅持不懈抓好廉潔工作，引導、幫助董事及廣大幹部員工紮緊廉潔自律這根弦。針對權力集中的關鍵人群和違紀風險高發的領域，公司開發了《我們的廉潔文化》、《守正之道》、《守住慾望底線》、《廉風廉行中聯情》等四大類反腐倡廉課程；今年分別對管理幹部(包括董事)、營銷風控人員、售後人員、生產製造員工、研發技術人員、招標採購人員、新入職員工等分類分領域開展培訓12場次，通過普法教育和廉潔教育，實現以案明紀、以案示警、以案促改；組織召開「築牢智慧產業城建設廉潔防火牆」專項工作會議，公司高管及參與智慧產業城建設的400餘名幹部員工認真學習並莊嚴簽訂了廉潔承諾書；在重要節日前夕，通過發佈嚴明廉潔紀律紅頭文件等方式，提醒廣大員工在利益誘惑面前，心有所畏，行有所止。

4、 暢通舉報渠道

公司鼓勵董事及員工對商業行為規範的遵守進行監督，對違法違紀和違反組織政策的行為進行舉報。舉報人可以通過郵政信箱、電子郵箱、專線電話、工作現場、CEO信箱等方式，對腐敗事件進行舉報。各類舉報通道由公司督察部負責，督察部每月查看郵政信箱，每日查看電子郵箱。督察部對舉報信息進行調查後，對證據充分的案件上報公司紀委後作出最終處理。公司依法保護舉報人的權益，對舉報事項、受理舉報情況以及與舉報人相關的信息予以保密，對實名舉報做到100%回復。

合規情況

本年度本公司並沒有發現有違反任何對本公司有重大影響的反貪污相關法律法規，亦沒發現任何貪腐事件。

環境、社會及管治報告

6 社區投資

在「企業價值源於社會」的價值觀引領下，中聯重科積極響應國家關於鄉村振興的相關號召，全力配合各級政府、慈善單位、應急管理機構，持續通過教育幫扶、救災賑災、慈善捐贈、扶危幫困和青年志願者行動等方式，在結合行業特性、企業戰略和優勢資源的基礎上開展鄉村振興及其他社會公益工作。2021年，公司在鄉村振興、應急救援、員工關愛及其他社會公益方面累計投入資金超過人民幣2,225萬元，惠及貧困地區的貧困學子、殘障人士、孤寡老人、困難群眾、困難員工10,000餘人。

1、 鄉村振興

在農業助力鄉村振興方面，中聯重科依託智慧農場項目，目前已經在常德西洞庭，蕪湖峨橋，益陽大通湖、常德賀家山四個地區和政府及當地農戶聯合開展智慧農業項目，助力水稻生產提質增效。在農機助力鄉村振興方面，今年3月，中聯重科聯合革命老區陝西定邊農戶，推出了的7台大馬力拖拉機免息採購項目，降低當地農戶採購農業機械成本，提高作業效率。2021年7月，中聯重科聯合江西省九江市農業農村局向當地種糧大戶贈送8台中聯水稻有序拋秧機，助力農業生產，保障糧食安全。中聯重科水稻有序拋秧機在江西、湖南、安徽等水稻主產區推廣以來，受到各地農業部門和種植大戶的認可與好評。同時，中聯農機大力開展拋秧機培訓推廣工作，加快農藝技術普及和產品應用，為各地擴大水稻機械化種植面積，促進糧食穩產增產做出積極貢獻。

2、 公益助學

作為湖南省「愛心改變命運」的聯合發起單位，2021年，公司繼續為愛心改變命運捐贈人民幣200萬元，中聯重科19年持續助力，累計捐贈慈善款人民幣3,000萬元，幫助低收入家庭學子7.2萬人，是捐贈資金最大、資助學生最多的愛心企業。

「中聯重科客戶聯盟愛心慈善基金」自2018年成立以來，逐步明確了以偏遠地區鄉鎮完全小學為援助對象；以校服、電教室、圖書室、助學金及學習用品為主要援助項目；以客戶聯盟成

環境、社會及管治報告

員籌募資金為援助資金的形式，幫助了一大批寒門學子順利完成學業。截至目前，中聯重科客戶聯盟愛心慈善基金累積籌募資金近人民幣400萬元，援助貧困學校29所，惠及偏遠地區學生達2萬餘人。

2021年，中聯重科客戶聯盟「聯愛助學」行動走進了湘西古丈縣雙溪完小，為聯盟的年度「聯愛助學」行動畫上了一個圓滿的句號。至此，2021年中聯重科客戶聯盟捐助物資等共計人民幣112萬元，累積援助13所學校，惠及學生近4,000人。公司持續湘西龍山的職教扶貧和基礎建設扶貧工作。職教扶貧招收的60名貧困學生已於今年5月全部進入公司實習，基礎建設教育扶貧的重點項目一里耶小學教學樓的援建工作已於11月份全部竣工，該教學樓將於2022年秋季正式啓用，屆時將為里耶地區增加750個學位，有效緩解當地適齡兒童無法及時入學的困境。

3、應急救援

2021年7月，河南省遭遇百年一遇的特大洪災。為幫助災區人民做好防汛及災後重建、快速恢復生產，中聯重科充分發揮重型工程機械應急救援的優勢，第一時間向災區捐贈挖掘機50台、拖拉機50台該批設備價值共計人民幣1,375.97萬元，為河南抗洪救災做出了重大貢獻。

4、體育公益

自2003年與湖南省舉重隊結緣，到2007年冠名，中聯重科一直默默無聞的支持着湖南省舉重事業的發展。為更好的幫助舉重隊備戰東京奧運會，公司在2020年捐贈人民幣100萬元的基礎上，2021年公司又贊助湖南舉重隊人民幣220萬元，助力體育湘軍在東京奧運會及全運會取得優異成績。

5、青年志願者活動

公司以青年志願者協會為平台，深入打造「中聯有愛，人人七小時」公益品牌。「社會責任」主題公益項目已經形成了「青春益起來」、「助學•築夢•鑄人」、「獻愛心•送溫暖」、「責任擔當、愛滿中聯、情繫社會」固定的四個系列品牌活動，在廣大青年中弘揚了「奉獻、友愛、互助、進步」的志願服務精神。全年累計開展公益活動11場，捐贈現金或愛心物資共計人民幣113,575元。

環境、社會及管治報告

7 ESG一般披露參考表

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
	環境			
A1	排放物	<p>一般披露</p> <p>有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：</p> <p>遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> <p>註：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污染物。</p> <p>溫室氣體包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化物、全氟化碳及六氟化硫。</p> <p>有害廢棄物指國家規例所界定者。</p>		3.1
A1.1		排放物種類及相關排放數據。		3.1
A1.2		直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。		3.1
A1.3		所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	密度不適用	3.1

環境、社會及管治報告

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
A1.4		所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	本公司本年的重要性分析結果顯示無害廢物相對不是最重要的環保議題。	
A1.5		描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	本公司正在進行相關目標制定工作，因此我們將會考慮在未來作相關的披露。	
A1.6		描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的的步驟。		3.1
A2	資源使用	一般披露 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。		3.2
A2.1		按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。		3.2

環境、社會及管治報告

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
A2.2		總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。		3.2
A2.3		描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	本公司本年的重要性分析結果顯示資源使用相對不是最重要的環保議題。	
A2.4		描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	本公司本年的重要性分析結果顯示資源使用相對不是最重要的環保議題。	
A2.5		製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	本公司本年的重要性分析結果顯示資源使用相對不是最重要的環保議題。	
A3	環境及 天然資源	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。		3.3
A3.1		描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。		3.3

環境、社會及管治報告

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
A4	氣候變化	一般披露 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	本公司本年的重要性分析結果顯示氣候變化相對不是最重要的環保議題。	
A4.1		描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	本公司本年的重要性分析結果顯示氣候變化相對不是最重要的環保議題。	
社會				
B1	僱傭及勞工 常規	一般披露 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。		4.1
B1.1		按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱傭總數。		4.1
B1.2		按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。		4.1

環境、社會及管治報告

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
B2	健康與安全	<p>一般披露</p> <p>有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：</p> <p>遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>		4.2
B2.1		過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。		4.2
B2.2		因工傷損失工作日數。		4.2
B2.3		描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。		4.2
B3	發展及培訓	<p>一般披露</p> <p>有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。</p> <p>描述培訓活動。</p> <p>註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。</p>		4.3
B3.1		按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。		4.3
B3.2		按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。		4.3

環境、社會及管治報告

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
B4	勞工準則	一般披露 有關防止童工或強制勞工的： 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。		4.4
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。		4.4
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。		4.4
	營運慣例			
B5	供應鏈管理	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策。		5.1
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。		5.1
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的 供應商數目，以及相關執行及監察方法。		5.1

環境、社會及管治報告

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
B5.3		描述有識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。		5.1
B5.4		描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。		5.1
B6	產品責任	一般披露 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。		5.2
B6.1		已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	本公司主營業務較少涉及產品回收，該議題非本公司重要性議題。	
B6.2		接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	本公司較少收到產品相關投訴，該議題非本公司重要性議題。	

環境、社會及管治報告

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
B6.3		描述與維護及保障知識產權有關的慣例。		5.2
B6.4		描述質量檢定過程及產品回收程序。		5.2
B6.5		描述消費者資料保障及隱私政策，以及相關執行及監察方法。	本公司本年的重要性分析結果顯示消費者資料保障及隱私政策相對不是最重要的環保議題。	
B7	反貪腐	一般披露 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。		5.3
B7.1		於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	本公司較少收到貪污案件舉報，該議題非本公司重要性議題。	

環境、社會及管治報告

ESG 指標	關鍵績效	描述	備註	章節 報告
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。		5.3
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。		5.3
	社區			
B8	社區投資	一般披露 有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。		6
	B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。		6
	B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。		6

本公司已遵守《香港上市規則》附錄27《環境、社會及管治報告指引》第C部分所載的「不遵守就解釋」條文。

股份變動及股東情況

一、股份變動情況(截至2021年12月31日)

1、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	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	34,270,940	0.43%	511,209,439	-515,561,874	-4,352,435	29,918,505	0.34%
2、國有法人持股			39,331,366	-39,331,366	0		
3、其他內資持股	34,270,940	0.43%	314,650,936	-319,003,371	-4,352,435	29,918,505	0.34%
其中：境內法人持股			314,650,936	-314,650,936	0		
境內自然人							
持股	34,270,940	0.43%		-4,352,435	-4,352,435	29,918,505	0.34%
4、外資持股			157,227,137	-157,227,137	0		
其中：境外法人持股			157,227,137	-157,227,137	0		
二、無限售條件股份	7,903,419,593	99.57%	193,757,462	550,896,676	744,654,138	8,648,073,731	99.66%
1、人民幣普通股	6,515,212,507	82.08%		550,896,676	550,896,676	7,066,109,183	81.43%
3、境外上市的外資股	1,388,207,086	17.49%	193,757,462		193,757,462	1,581,964,548	18.23%
三、股份總數	7,937,690,533	100.00%	704,966,901	35,334,802	740,301,703	8,677,992,236	100.00%

股份變動及股東情況

二、股東情況

1、本公司股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例	持股5%以上的股東或前10名股東持股情況		持有有限售 條件的 股份數量	持有無限售 條件的 股份數量	質押、標記或凍結情況	
			報告期末 持股數量	報告期內 增減 變動情況			股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	境外法人	18.20%	1,579,034,041	193,533,762	0	1,579,034,041		
湖南興湘投資控股集團有限公司	國有法人	14.44%	1,253,314,876	1,253,314,876	0	1,253,314,876		
長沙中聯和一盛投資合夥企業 (有限合夥)	境內非國有法人	7.86%	682,201,864	0	0	682,201,864	質押	209,245,471
中聯重科股份有限公司—第一期 員工持股計劃	其他	4.50%	390,449,924	0	0	390,449,924		
香港中央結算有限公司	境外法人	2.88%	249,665,794	-402,766,975	0	249,665,794		
中國證券金融股份有限公司	國有法人	2.69%	233,042,928	0	0	233,042,928		
智真國際有限公司	境外法人	1.94%	168,635,602	0	0	168,635,602	質押	168,635,602
烏魯木齊鳳凰基石股權投資管理 有限合夥企業—馬鞍山燦遠基石 股權投資合夥企業(有限合夥)	其他	1.72%	148,869,223	148,869,223	0	148,869,223		
烏魯木齊鳳凰基石股權投資管理 有限合夥企業—鳳凰基石同力私募 股權投資基金	其他	0.86%	74,434,611	74,434,611	0	74,434,611		
中信建投證券股份有限公司	國有法人	0.46%	39,915,400	39,915,400	0	39,915,400		

股份變動及股東情況

根據本公司於2022年4月15日(即本年報發行前的最後實際可行日期)所得公開資料及就董事所知，本公司滿足《香港上市規則》第8.08條規定之最低公眾持股量。

2、主要股東持有本公司股份及相關股份權益

於2021年12月31日，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	佔總
				已發行股份 百分比(%)	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 ⁽²⁾	受控法團權益	A股	1,253,314,876 (L)	17.7	14.4
長沙中聯和一盛投資合夥 企業(有限合夥) ⁽³⁾	實益擁有人	A股	682,201,864 (L)	9.6	7.9
中聯重科股份有限公司一員工 持股計劃第一階段 ⁽⁴⁾	實益擁有人	A股	390,449,924 (L)	5.5	4.5
長沙合盛科技投資有限公司 ⁽⁵⁾	受控法團權益	H股	193,757,462 (L)	12.2	2.2
BlackRock, Inc. ⁽⁶⁾	受控法團權益	H股	158,729,730 (L) 36,400 (S)	10.0 < 0.1	1.8 < 0.1
施羅德投資集團 ⁽⁷⁾	投資經理	H股	142,546,800 (L)	9.0	1.6

股份變動及股東情況

附註：

- (1) L代表好倉
S代表淡倉
- (2) 相關權益由湖南省人民政府國有資產監督管理委員會透過其全資附屬公司湖南興湘投資控股集團有限公司持有。
- (3) 長沙中聯和一盛投資合夥企業(有限合夥)為本集團管理層所控制及擁有的投資公司。
- (4) 中聯重科股份有限公司 — 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》。
- (5) 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。相關權益由長沙合盛科技投資有限公司透過其全資附屬公司誠一盛(香港)投資管理有限公司持有。
- (6) 以上披露的資料以香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)提供的資料為基礎。誠如BlackRock, Inc.於2021年12月17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合交易所網站(www.hkexnews.hk)提供的資料為基礎。誠如施羅德投資集團於2021年10月25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。

除上文所披露外，於2021年12月31日，概無其他人士(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條記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

3、本公司及其附屬公司購回、出售或贖回股份情況

本公司或其任何附屬公司在截至2021年12月31日止年度內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

4、年內發行的證券

非公開發行A股

於2020年10月27日，本公司股東批准根據一般授權非公開發行新A股。於2021年2月5日，本公司已向八名認購方配發及發行合共511,209,439股新A股。發行詳情載列如下：

已發行的股份 類別和面值	每股A股面值為人民幣1.00元，總計面值為人民幣511,209,439元
-----------------	--------------------------------------

股份變動及股東情況

發行價格 每股A股人民幣10.17元。A股於2020年9月29日（即決定非公開發行條款當日）的收市價為每股A股人民幣8.01元

籌集的淨價格 每股A股人民幣10.07元

認購方

序號	名稱	已認購 A股股數
1.	UBS AG	44,149,459
2.	JPMorgan Chase Bank, National Association	73,746,312
3.	馬鞍山煊遠基石股權投資合夥企業（有限合夥）	148,869,223
4.	烏魯木齊鳳凰基石股權投資管理有限合夥企業 — 鳳凰基石同力私募股權投資基金	74,434,611
5.	摩根士丹利國際股份有限公司	39,331,366
6.	財通基金管理有限公司	54,277,286
7.	中信建投證券股份有限公司	39,331,366
8.	湖南迪策鴻泰投資合夥企業（有限合夥）	37,069,816
合計		511,209,439

募集資金用途 非公開發行募集資金淨額約為人民幣51.46億元，擬用於以下項目：

序號	已分配用途	募集資金			預計用畢的時間
		淨額的分配 (人民幣百萬元)	年內已運用金額 (人民幣百萬元)	未運用金額 (人民幣百萬元)	
1.	挖掘機械智能製造項目	2,400	937	1,463	2022年下半年
2.	攪拌車類產品智能製造升級項目	350	232	118	2022年下半年
3.	關鍵零部件智能製造項目	1,300	228	1,072	2022年下半年
4.	補充流動資金	1,096	1,096	—	—
合計		5,146	2,493	2,653	

股份變動及股東情況

發行的理由

提升本公司智能化製造水平，進一步降本增效。

工程機械屬於高端裝備製造業，對投資規模和技術水平要求非常高，是典型的資金和技術密集型行業。工程機械行業的生產呈現多品種、零部件多、小批量、製造工藝複雜等特點，非公開發行的募集資金建議投資的工程機械智能製造項目將推動本公司在設計、生產、管理及服務環節的持續優化，促進各個環節的全面集成，是本公司實現有效轉型升級的必要手段。工程機械智能製造項目將打造符合工業4.0標準的自動化工廠，逐步實現各生產節點及生產過程的數據可追溯，進而有效提高本公司運營效率，降低本公司生產成本，為本公司持續、快速發展奠定堅實的技术基礎。

補充流動資金，助力本公司的可持續經營

工程機械行業生產所需設備種類多、價值高，固定資產投資規模較大。因此，工程機械企業能否有實力投入大量資金，購買先進的生產設備，從而生產出可靠性強、精準度高、靈敏性好，符合下遊客戶要求的高端產品，成為了企業發展的關鍵。工程機械行業也是資金密集型行業，企業日常生產需要大量的流動資金支持。

通過非公開發行，本公司募集資金補充本公司營運資金需求，為本公司未來的業務升級和技術開發提供資金支持，為後續業務的持續健康發展、強化行業競爭地位奠定良好的基礎；同時，非公開發行補充流動資金亦有利於加強本公司的資金實力，優化本公司的資本結構，增加本公司資金運用的靈活性和長期性，降低本公司財務風險並提升本公司的整體抗風險能力。

股份變動及股東情況

本年度內，本公司已運用的資金均按照其早前披露的用途使用。

發行所募集但未運用的資金計劃將按照本公司早前披露的用途使用。

有關進一步詳情，請參閱本公司於2020年7月5日、2020年7月6日、2020年7月9日、2020年7月27日、2020年9月29日、2020年10月9日、2020年11月30日及2021年2月5日刊發的相關通函及公告。

根據一般授權發行H股

於2020年9月29日，本公司同意根據一般授權按認購價格每股H股5.863港元向長沙合盛科技投資有限公司配發及發行193,757,462股新H股。H股於相關協議簽訂之日的收市價為每股H股7.05港元。該等新股的面值為人民幣193,757,462元。

認購交易於2021年2月3日完成。認購交易募集所得資金總額為11.36億港元，每股H股募得的淨價格（經扣除相關費用及開支）約為5.811港元。於本年度內，本公司已按早前披露的用途將所得款項淨額：(i) 50%用於核心零部件採購；(ii) 20%用於補充流動資金；(iii)用於海外市場拓展；及(iv) 10%用於海外基地建設。該等所得款項淨額預計已於2021年底前用畢。

董事會認為，當前中國工程機械行業持續高景氣，工程機械市場規模持續攀升，同時國際化成為國內工程機械龍頭企業的重要發展方向，認購交易符合行業現狀與本公司實際需要，有利於加快本公司國際化發展步伐，打造產業生態體系，推動本公司可持續經營發展。

有關進一步詳情，請參閱本公司於2020年9月29日、2020年10月20日及2021年2月3日刊發的相關公告。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職		年齡	任期 起始日期	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 股份	
		狀態	性別						持股數 (股)	增減變動 的原因
詹純新	董事長兼CEO	現任	男	66	2001年04月02日	10,929,076			10,929,076	
賀柳	董事	現任	男	51	2019年01月29日	0			0	
趙令歡	董事	現任	男	58	2015年06月29日	0			0	
黎建強	獨立董事	現任	男	71	2015年06月29日	0			0	
趙嵩正	獨立董事	現任	男	60	2015年06月29日	0			0	
劉桂良	獨立董事	現任	女	59	2015年06月29日	0			0	
楊昌伯	獨立董事	現任	男	67	2016年06月29日	0			0	
王明華	監事會主席	現任	男	57	2019年01月29日	0			0	
何建明	監事	現任	男	59	2019年01月29日	946,347			946,347	
劉小平	職工監事	現任	男	58	2019年01月29日	326,840			326,840	
熊焰明	副總裁	現任	男	57	2015年06月29日	3,891,051		900,000	2,991,051	減持
孫昌軍	副總裁	現任	男	59	2015年06月29日	3,229,828			3,229,828	
郭學紅	副總裁	現任	男	59	2015年06月29日	3,471,094			3,471,094	
付玲	副總裁	現任	女	54	2015年06月29日	2,984,068			2,984,068	
杜毅剛	副總裁	現任	女	46	2015年06月29日	3,206,332		700,000	2,506,332	減持
王永祥	副總裁	現任	男	44	2019年01月29日	1,627,500		400,000	1,227,500	減持
羅凱	副總裁	現任	男	51	2019年01月29日	1,655,700		413,900	1,241,800	減持
唐少芳	副總裁	現任	男	47	2019年01月29日	1,387,500		300,000	1,087,500	減持
申柯	副總裁	現任	男	50	2015年06月29日	4,293,506		776,500	3,517,006	減持
黃建兵	助理總裁	現任	男	50	2019年01月29日	0			0	
秦修宏	助理總裁	現任	男	47	2019年01月29日	0			0	
田兵	助理總裁	現任	男	47	2019年01月29日	1,942,500			1,942,500	
楊篤志	董事會秘書	現任	男	32	2019年03月29日	0			0	
合計	—	—	—	—	—	39,891,342	0	3,490,400	36,400,942	—

董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員未發生變動。

三、任職情況

詹純新先生：董事長兼首席執行官，男，1955年生，詹純新先生自1999年本公司成立以來一直出任本公司董事，自2001年開始出任董事長，目前兼任中聯重科集團財務公司、湖南至誠融資擔保有限責任公司等本公司多家子公司董事長，出任中聯重科(香港)控股有限公司、中聯重科國際貿易(香港)有限公司、中聯重科租賃(香港)有限公司等本公司多家子公司董事。詹純新先生於1994年1月成為享受國務院政府特殊津貼的專家，於1995年獲建設部認可為高級工程師，且自1997年9月起獲建設部認可為研究員(教授級高工)。詹純新先生曾擔任長沙建設機械研究院(「建機院」)多個高級職位，包括於1992年2月至1996年7月任建機院副院長，於1996年7月至2008年12月任建機院院長。詹純新先生亦兼任多項公職，於2002年當選中國共產黨十六大代表，2003年當選第十屆全國人民代表大會代表，2007年當選中國共產黨十七大代表，2011年當選湖南省第十次黨代會代表、湖南省第十屆省委委員，2013年當選第十二屆全國人民代表大會代表，2017年當選中國共產黨十九大代表，2018年當選第十三屆全國政協委員。目前，詹純新先生亦出任中國企業家協會、中國企業聯合會以及中國上市公司協會副會長。詹純新先生曾獲得多項稱號及獎項，包括於2010年5月獲得袁寶華企業管理金獎(中國企業管理最高獎項)，於2011年1月獲得意大利2010年萊昂納多國際獎，於2011年12月當選CCTV2011年中國經濟年度人物，2013年1月，獲得中國傑出質量人獎。詹純新先生於1978年畢業於西北工業大學，於2000年獲西北工業大學航空工程碩士學位，並於2005年12月獲西北工業大學系統工程博士學位。

賀柳先生：非執行董事，男，1970年生，自2019年至今出任本公司非執行董事。賀柳先生自2006年8月至今擔任湖南興湘投資控股集團有限公司黨委委員、董事、副總經理、總經理；自2018年4月至今擔任泰格林紙集團股份有限公司董事、副董事長；自2020年7月至今擔任中南大學粉末冶金

董事、監事、高級管理人員和員工情況

工程研究中心有限公司董事、董事長、法定代表人；自2020年8月至今擔任湖南博雲新材料股份有限公司董事、董事長、法定代表人。賀柳先生曾自2005年7月至2005年9月，擔任湖南有色金屬控股集團有限公司審計法律部部長；自2005年9月至2006年8月，擔任湖南有色金屬股份有限公司監事、人力資源部部長；自2019年8月至2020年7月擔任湖南興湘資產經營有限公司董事、董事長、法定代表人。賀柳先生獲得了湖南大學金融與統計學院(原湖南財經學院)經濟學學士學位以及長沙理工大學工商管理碩士學位。

趙令歡先生：非執行董事，男，1963年生，趙令歡先生自2015年至今出任本公司非執行董事並現任弘毅投資董事長。趙先生亦擔任聯想控股股份有限公司非執行董事、中國玻璃控股有限公司非執行董事、聯想集團有限公司非執行董事、上海錦江國際酒店發展股份有限公司非執行董事、百福控股有限公司執行董事兼董事會主席、新奧天然氣股份有限公司非執行董事、金湧投資有限公司執行董事兼董事會主席、先聲藥業集團有限公司非執行董事。趙令歡先生畢業於南京大學物理系，之後獲美國北伊利諾依州大學電子工程碩士和物理學碩士學位，美國西北大學凱洛格商學院工商管理碩士學位。

黎建強先生：獨立董事，男，1950年生，黎建強先生自2015年至今出任本公司獨立非執行董事，目前為亞洲風險及危機管理協會主席及香港大學工業工程系榮譽教授。2003–2016任香港城市大學管理科學講座教授。黎建強先生亦為上海交通銀行施羅德基金公司及港交所上市的金禧國際的獨立非執行董事。黎建強先生為香港運籌學會之創會主席、亞洲風險及危機管理協會的註冊高級企業風險師、香港專業及資深行政人員協會成員及亞太工業工程及管理學會會士。黎建強先生自2005年2月至2008年2月擔任湖南大學工商管理學院院長之職，於2008年當選為中國人民政治協商會議湖南省第十屆委員會委員，於2009年被教育部聘為長江學者講座教授。黎建強先生曾分別於2009年2月及2014年1月，分別獲頒美國密歇根州立大學2009年度Joon S. Moon傑出國際校友獎及2014年度土木環保工程(CEE)傑出校友獎。黎建強先生於1977年9月取得美國密歇根州立大學土木工程哲學博士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

趙嵩正先生：獨立董事，男，1961年生，趙嵩正先生自2015年至今出任本公司獨立非執行董事，目前擔任西北工業大學管理學院教授，1999年起擔任博士生導師。趙嵩正先生在任教期間，還主持了國家級、省部級多項科研項目，獲省部級科技進步成果三等獎2項，陝西省教學成果一、二等獎各1項，西安市科技進步成果一等獎1項，陝西省管理成果一等獎1項，陝西省教育系統科技進步成果一等獎和三等獎各1項，國家軟件產品著作權6項，發表學術論文100餘篇。趙嵩正先生目前擔任西安天和防務技術股份有限公司、中國航發動力控制股份有限公司和陝西延長石油化建股份有限公司獨立董事。

楊昌伯先生：獨立董事，男，1954年生。楊昌伯先生自2016年至今出任本公司獨立非執行董事，現任安宏資本資深顧問、運營合夥人。楊昌伯先生自2017年9月至2019年8月擔任渣打銀行大中華及北亞洲地區企業及金融機構銀行副主席。楊昌伯先生於1986年8月至1998年8月任職世界銀行高級官員，隨後加入中國國際金融公司任職投資銀行部董事總經理，2006年10月加入高盛高華並擔任董事總經理，2010年成為高盛合夥人，2014年退休並於2014年1月至2016年1月擔任高盛顧問董事。楊昌伯先生於1986年獲得了美國得克薩斯大學奧斯汀分校經濟學博士學位。

劉桂良女士：獨立董事，女，1962年生，自2015年至今出任本公司獨立非執行董事，碩士生導師，註冊會計師、註冊資產評估師，劉桂良女士自2007年6月至今擔任湖南大學工商管理學院教授。劉桂良女士於1983年7月畢業於湖南財經學院工業經濟系工業財務會計專業獲學士學位，畢業後留校任教，1983年7月至1987年6月任湖南財經學院團委副書記，1987年7月至2007年5月任湖南財經學院(2000年4月併入湖南大學)會計系副教授，1995年5月至1998年12月兼職任湖南英特會計師事務所主任、副所長，2000年9月至2002年9月兼職任湖南湘財實業總公司財務總監。劉桂良女士目前還擔任現代投資股份有限公司和湖南天雁機械股份有限公司獨立董事。

王明華先生：監事會主席，男，1964年生，自2019年至今出任本公司監事，大學學歷，高級會計師。自2006年8月至今擔任湖南興湘投資控股集團有限公司黨委委員、副總經理、總會計師，兼任湖南省高級會計師評審委員會委員、湖南省財政企業專項資金項目評審專家、湖南省第二屆不良資產核銷專家審核委員會委員等職務。曾自1993年5月至2002年1月擔任國家有色金屬工業局湖南

董事、監事、高級管理人員和員工情況

有色地質勘查局財務處副處長、處長(其間：1999年11月至2001年12月兼任湖南鑫湘礦業集團總會計師，2001年1月至2002年12月兼任中南市政工程建設集團總會計師)。2002年1月至2006年8月在湖南省委企業工委、湖南省國資委工作，擔任湖南省國有企業監事會三辦事處主任，派駐華菱集團、海利集團、株洲化工集團、湘投控股集團專職監事；自2004年4月至2006年8月，擔任湖南省國資委機關黨委第一屆委員會委員。

何建明先生：監事，男，1962年生，自2019年至今出任本公司監事，碩士學歷，高級會計師。何先生於1995年11月至2001年4月任財政部駐湖南省財政監察專員辦業務一處副處長及綜合處處長。何先生自2001年4月加入中聯重科以來，先後於2001年4月至2004年8月及2006年8月至2007年7月擔任本公司財務總監。何先生亦於2004年9月至2006年7月擔任本公司第二屆監事會監事。何先生一直擔任多項其他職位。何先生曾於2003年12月至2006年12月擔任湖南大學會計學院碩士研究生導師，現於湖南師範大學管理學院擔任會計學碩士生導師。何先生目前還擔任湖南省高級會計師評審委員會委員，湖南省總會計師協會副會長，湖南省會計師協會上市公司分會副會長，湖南省會計學會副會長，及湖南省稅務學會常務理事。何先生於2007年獲武漢大學高級管理人員工商管理碩士學位。

劉小平先生：職工監事，男，1963年出生，工程師，現兼任中聯重科工程機械館館長。劉小平先生自1995年加入中聯重科至今，歷任廣東辦事處主任、中聯重科四維公司總經理、工程開發部經理、中聯重科中宸公司總經理、品牌管理中心主任、市場部副部長、董事長助理兼品牌宣傳部部長、重機事業部總經理助理。劉小平先生亦於2012年5月被工信部聘為首批工業企業品牌培育專家。劉小平先生1984年畢業於湖南大學機械製造專業，於2006年8月完成清華大學創新管理(MIA)總裁班專業課程、於2012年3月完成上海交通大學高級工商管理總裁班專業課程。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

熊焰明先生：副總裁，男，1964年出生。熊先生於1999年12月成為建設部認可的建築機械專業高級工程師，並於2004年12月獲中國機械工業企業管理協會授予機械工業企業高級職業經理人資格證書。熊先生曾於1985年至1998年先後擔任建機院助理工程師、工程師等。熊先生於1999年8月至2001年3月任本公司第一屆監事會監事，於2001年4月至2002年7月任本公司副總經理，於2002年8月至2006年7月任本公司常務副總裁，並於2004年9月至2006年7月任本公司第二屆董事會董事，於2006年8月至今任本公司副總裁，並於2006年8月至2014年6月兼任本公司工程起重機分公司總經理。熊先生曾獲得多個獎項，包括於1999年榮獲湖南省技術創新先進個人稱號，於1999年獲長沙市科技進步獎二等獎，於2007年獲評為長沙市學術及技術帶頭人後備人才，於2009年獲湖南省質量管理小組活動卓越領導者獎，並於2013年獲中國工程機械工業協會代理商工作委員會頒發的「DCCCM十周年，助推代理制進步」功勳人物獎。熊先生於1985年獲中國武漢市武漢水運工程學院（現稱武漢理工大學）港口機械設計及製造學學士學位，並於2007年6月獲中國北京市北京大學北大國際(BiMBA)項目高級管理人員工商管理碩士學位。

孫昌軍先生：副總裁，男，1962年出生。孫昌軍先生於2005年9月成為湖南省職稱改革工作領導小組認可的教授。孫先生曾於1985年11月至1990年7月先後擔任湖南省人民警察學校（現稱湖南警察學院）團委副書記、業務教研室副主任、幹訓部副部長，1990年7月至1995年7月擔任湖南省人大常委會法工委辦公室幹部，於1998年7月至2000年5月任湖南財經學院刑法教研室主任，於2000年6月至2001年9月任湖南大學產業經濟辦公室副主任，於2001年10月至2004年12月任湖南大學法學院副院長，於2005年1月至2006年7月任建機院總法律顧問，於2006年7月至2015年6月任本公司副總裁以及於2015年7月至2018年1月任本公司首席法務官。孫先生兼任多項其他職位，包括現任湖南省法學會刑法學研究會會長，湖南省風險管理研究會會長，湖南省立法研究會副會長，湖南省國有資產監督管理研究會副會長，湖南省省情研究會副會長，湖南省人民檢察院專家諮詢委員，中國證券法學研究會常務理事及長沙市工商聯副會長等職務。孫先生曾獲多項稱號及獎項，包括於2001年10月獲中央組織部調研成果一等獎，於2001年10月獲湖南省「五個一」工程獎，於2002年6月獲湖

董事、監事、高級管理人員和員工情況

南省社會科學成果一等獎，於2004年獲湖南省哲學及社會科學優秀成果二等獎，於2008年獲省屬監管企業優秀法律顧問稱號，2009年獲得湖南省企業管理現代化創新成果一等獎，2011年12月獲得2011中國律政年度精英公司律師稱號。孫先生於1983年畢業於中國重慶市西南政法學院（現稱西南政法大學）法律系，獲法律學士學位，並於1998年畢業於中國武漢市武漢大學法學院（全日制），獲法學博士學位。

郭學紅先生：副總裁，男，1962年出生，現兼任本公司營銷總公司總經理。郭先生於1992年6月至1995年2月任湖南浦沅工程機械廠工藝處結構工藝科科長，於1995年2月至1996年1月任湖南浦沅工程機械廠工藝處副處長，於1996年1月至2000年7月任浦沅集團工藝研究所所長、浦沅集團起重機械公司副經理，於2000年8月至2002年1月任浦沅股份公司常務副總經理，於2002年1月至2004年8月任浦沅集團總經理助理、副總經理，並於2004年9月至2006年2月任本公司浦沅分公司總經理，於2006年2月起至今任本公司副總裁，於2009年1月至2011年12月任本公司土方機械分公司總經理。郭先生於1985年獲中國長沙市湖南廣播電視大學機械製造工藝及設備專業文憑，並於2004年3月完成中國長沙市湖南大學機械工程及管理科學與工程的研究生課程，於2007年6月獲中國武漢市武漢大學高級管理人員工商管理碩士學位。

付玲女士：副總裁，女，1967年出生，工學博士，研究員級高級工程師，現兼任本公司中央研究院院長及土方機械公司總經理。付女士曾獲中國機械工業科學技術獎一等獎，湖南省科學技術進步獎一等獎等，曾獲全國五一勞動獎章、「全國三八紅旗手」稱號，2012年當選中國共產黨十八大代表。付玲女士1988年畢業於中國瀋陽市瀋陽建築工程學院（現瀋陽建築大學）並獲建築與起重運輸機械專業學士學位，於1998年畢業於中國長春市吉林工業大學（現吉林大學）並獲機械設計及理論專業博士學位，並於2002年於中國北京市中國農業大學農業工程學院完成博士後研究工作。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

杜毅剛女士：副總裁，女，1975年出生，高級會計師，現兼任中聯重科財務公司總經理。杜女士曾獲評2014年度長沙高新區優秀企業家、湖南省首屆會計領軍人才、全國會計先進工作者。曾任株洲南方摩托股份有限公司會計科長、湖南國訊銀河軟件園有限公司財務經理，中聯重科工程起重機公司財務經理、中聯重科混凝土機械公司財務經理、中聯重科財務管理部副部長、中聯重科會計核算部部長、中聯重科混凝土機械公司副總經理。杜毅剛女士畢業於湘潭大學國際會計專業並獲學士學位，於2011年9月完成湖南大學商學院MBA碩士專業課程。

王永祥先生：副總裁，男，1977年出生。王先生曾任本公司混凝土事業部營銷公司總經理、混凝土事業部總經理助理。王先生於2015年被評為長沙高新技術開發區優秀企業家。王先生1997年畢業於西安工業學院機械製造專業。

羅凱先生：副總裁，男，1970年出生。羅先生曾任本公司工程起重機分公司工藝研究所所長、工程起重機分公司產品研究所一所所長、工程起重機分公司技術部副部長、工程起重機分公司履帶吊事業部經理、工程起重機分公司副總經理。羅先生於2017年獲得機械設計副高級工程師職稱。羅先生1995年畢業於太原重型機械學院起重運輸與工程機械專業並獲學士學位。

唐少芳先生：副總裁，男，1974年出生。唐先生曾任本公司建築起重機分公司企劃部經理、總經理助理、常務副總經理。唐先生於2013年獲得「長沙高新區優秀企業家」稱號。唐先生於1996年畢業南華大學機械製造專業，並於2009年獲中南大學工商管理碩士學位。

申柯先生：副總裁，男，1971年出生。申先生曾任本公司投資發展部副經理及部長、投融資管理部副部長、董事會秘書。申先生現兼任盈峰環境科技集團股份有限公司董事及湖南泰嘉新材料科

董事、監事、高級管理人員和員工情況

技股份有限公司董事。申先生於1993年7月畢業於瀋陽工業大學並獲工業管理學士學位，及於1998年12月在中南工業大學(現稱中南大學)獲管理科學與工程碩士學位。

黃建兵先生：助理總裁，男，1971年出生。黃先生曾任廣西柳工機械股份有限公司裝載機研究所所長、事業部總經理、研究院常務副院長、戰略與投資總監、總裁助理、副總裁，廣西柳工集團有限公司副總裁，兼柳州歐維姆機械股份有限公司董事。黃先生1994年畢業於重慶建築大學起重運輸與工程機械專業並獲工學學士，2004年獲吉林大學車輛工程工學碩士學位。

秦修宏先生：助理總裁，男，1974年出生，管理學博士，中國礦業大學財務管理系統工程專業博士畢業，現兼任財務管理中心常務副主任，高級會計師，中國會計學會高級會員，目前兼任中國礦業大學碩士研究生導師，湖南省人大財政經濟委員會財經工作諮詢專家，長沙市緊缺急需人才，長沙市高層次人才(省市級領軍人才)，先後榮獲「2015中國國際財務卓越人才」、「2015中國十大資本運營TOPCFO」榮譽稱號。秦先生2010年畢業於合肥工業大學工商管理專業財務與金融方向獲碩士學位，2021年畢業於中國礦業大學財務管理系統工程專業並獲管理學博士學位。

田兵先生：助理總裁，男，1974年出生。田先生曾任本公司行政管理部部長、本公司混凝土機械分公司總經理、本公司中旺分公司總經理。田先生於2000年10月獲得講師職稱，於2017年獲「長沙市高新區優秀企業家」稱號。田先生於1995年12月獲得湖南師範大學文學學士學位，於1999年6月獲得湘潭大學法學學士學位，於2007年6月獲得湖南大學管理學學士學位，於2013年6月獲得湖南大學經濟學學士學位。

楊篤志先生：董事會秘書，男，1989年出生。楊先生曾任全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司掛牌部經理、中聯重科資本有限責任公司高級投資經理、北京君來資本管理有限公司董事會秘書。楊先生於2011年6月畢業於中國北京工商大學並獲企業管理學士學位，於2014年6月在中國北京工商大學獲企業管理碩士學位。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

報告期內，董事會薪酬與考核委員會依據公司2021年度主要財務指標和經營目標完成情況，公司董事及高管人員分管工作範圍及主要職責，董事及高管人員崗位工作業績考評系統中涉及指標的完成情況，按照績效評價標準和程序，對董事及高管人員進行績效評價，報公司董事會審議。

公司董事會根據公司統一的薪酬管理制度及董事會薪酬與考核委員會年度績效考核情況，確定本年度在公司受薪的董事和高級管理人員報酬標準。2021年度，公司董事及高管人員披露的薪酬情況符合公司薪酬管理制度，未有違反公司薪酬管理制度及與公司薪酬管理制度不一致的情形發生。

單位：萬元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司 獲得的 稅前報酬總額	是否在 公司關聯方 獲取報酬
詹純新	董事長兼CEO	男	65	現任	270	否
賀柳	董事	男	50	現任	0	否
趙令歡	董事	男	57	現任	0	否
黎建強	獨立董事	男	70	現任	15	否
趙嵩正	獨立董事	男	59	現任	15	否
劉桂良	獨立董事	女	58	現任	15	否
楊昌伯	獨立董事	男	66	現任	15	否
王明華	監事會主席	男	56	現任	0	否
何建明	監事	男	58	現任	170	否
劉小平	職工監事	男	57	現任	113	否
熊焰明	副總裁	男	56	現任	200	否
孫昌軍	副總裁	男	58	現任	180	否
郭學紅	副總裁	男	58	現任	180	否
付玲	副總裁	女	53	現任	180	否
杜毅剛	副總裁	女	45	現任	180	否

董事、監事、高級管理人員和員工情況

單位：萬元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司 獲得的 稅前報酬總額	是否在 公司關聯方 獲取報酬
王永祥	副總裁	男	43	現任	130	否
羅凱	副總裁	男	50	現任	130	否
唐少芳	副總裁	男	46	現任	130	否
申柯	副總裁	男	49	現任	130	否
黃建兵	助理總裁	男	49	現任	130	否
秦修宏	助理總裁	男	46	現任	130	否
田兵	助理總裁	男	46	現任	130	否
楊篤志	董事會秘書	男	31	現任	113	否
合計	—	—	—	—	2,556	—

五、董事、監事之服務合約

本公司董事或監事未與本公司訂立任何不可於一年內由本公司免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

六、董事監事於合約之權益

於本年度內或截至年末，概無本公司董事或監事或任何與本公司董事或監事有關連的實體在本公司、其控股公司、或其子公司或同系子公司所訂立的任何就本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

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類別股東大會上分別通過特別決議案，批准本公司的股票期權計劃（「股票期權計劃」）。

以下是股票期權計劃的主要條款概要，但其內容既不構成、亦無意構成股票期權計劃的一部分，也不被視為會影響股票期權計劃規則的詮釋。

(I) 股票期權計劃之目的

股票期權計劃之目的是為了進一步完善本公司的公司結構，將股東與管理層的利益實現有機的結合，增強公司管理團隊和核心骨幹對實現本公司持續、健康發展的責任感、使命感，為本公司健康持續發展奠定核心人才基礎。

(II) 股票期權的激勵對象

股票期權計劃的合資格人士包括本公司董事、高級管理人員、核心關鍵技術及管理人員，以及董事會認為需要進行激勵的員工。

(III) 可供認購的股份數目上限

根據股票期權計劃擬授出的股票期權所涉A股總數為190,632,179股A股，約佔本公司於本年報刊發之日的已發行股本總額2.2%。

(IV) 每名激勵對象可獲發的股票期權上限

任一激勵對象通過行使股票期權計劃所授股票期權而獲發行的A股，不得超過本公司股本總額的1%。

(V) 等待期

激勵對象獲授的股票期權適用不同的等待期。首次授予股票期權之等待期分別為12個月、24個月及36個月；第二次授予股票期權的預留股票期權之等待期分別為12個月及24個月，均自授予日起計算。

股票期權計劃

(VI) 行使股票期權的時間

首次授予股票期權所涉股票期權在其授予日起滿12個月後分三期行權，具體安排如下：

行權安排	行權期	行權比例
第一個行權期	自授予日起滿12個月後的首個交易日起 至授予日起24個月內的最後一個交易日當日止	40%
第二個行權期	自授予日起滿24個月後的首個交易日起 至授予日起36個月內的最後一個交易日當日止	30%
第三個行權期	自授予日起滿36個月後的首個交易日起 至授予日起48個月內的最後一個交易日當日止	30%

第二次授予股票期權的預留股票期權在其授予日起滿12個月後分兩期行權，具體安排如下：

行權安排	行權期	行權比例
第一個行權期	自授予日起滿12個月後的首個交易日起 至授予日起24個月內的最後一個交易日當日止	50%
第二個行權期	自授予日起滿24個月後的首個交易日起 至授予日起36個月內的最後一個交易日當日止	50%

(VII) 行權價

首次授予股票期權的行權價為每股A股人民幣4.57元。行權價不低於股票票面金額，也不低於下列價格較高者：(i)本公司於2017年9月29日發出有關採納股票期權計劃並據其進行授予的公告(「該公告」)公佈之日前一個交易日，A股在深圳證券交易所的交易均價(該公告公佈之日前一個交易日的單日股票交易總額除該公告公佈之日前一個交易日的單日交易總量)，即每股A股人民幣4.48元；及(ii)該公告公佈之日前20個交易日，A股在深圳證券交易所的平均交易價，即每股A股人民幣4.57元。

股票期權計劃

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派息額。根據股票期權計劃的條款，因本公司實施2017年利潤分配方案，首次授予股票期權的行權價調整至每股人民幣4.37元。

第二次授予股票期權的行權價為每股A股人民幣3.96元。預留股票期權的行權價不低於股票票面金額，也不低於下列價格較高者：(i)第二次授予股票期權公告公佈之日前一個交易日，A股在深圳證券交易所的交易均價，即每股A股人民幣3.69元；及(ii)第二次授予股票期權公告公佈之日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日，A股在深圳證券交易所的平均交易價，即每股A股人民幣3.96元。

根據股票期權計劃的條款，因本公司實施2018年利潤分配方案，首次授予及第二次授予股票期權的行權價，分別調整至每股人民幣4.14元及3.73元。

(VIII)股票期權的有效期

激勵對象出現下列任何一種情況時，股票期權計劃應終止實施：(i)最近12個月內被證券交易所認定為不適當人選；(ii)最近12個月內被中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)或其任何派出機構認定為不適當人選；(iii)最近12個月內因重大違法違規行為被中國證監會或其任何派出機構行政處罰或者採取市場禁入措施；(iv)具有中國《公司法》規定的不得擔任公司董事、高級管理人員情形的；(v)法律法規規定不得參與上市公司股權激勵計劃；及(vi)中國證監會認定的其他情形。

當出現上述情況時，激勵對象已獲准行權但尚未行使的股票期權終止行使，其未獲准行權的股票期權作廢。在上述規定的限制下，股票期權計劃的有效期自股票期權授予之日起至所有股票期權行權已行權或註銷完畢之日止，最長不超過48個月。

股票期權計劃

(IX) 股票期權之變動

截至2021年12月31日止年度，根據股票期權計劃授予的股票期權之變動如下：

激勵對象類別	股票期權數目					於2021年 12月31日	授予日	等待期	行權期	行權價 (人民幣)
	於2021年 1月1日	年內授予	年內作廢	年內註銷	年內行使					
核心關鍵技術及 管理人員骨幹 ⁽⁵⁾	31,023,209	—	—	—	31,023,209 ⁽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	3.61 ⁽³⁾
	4,311,593	—	—	—	4,311,593 ⁽²⁾	—	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	3.20 ⁽⁴⁾
	35,334,802	—	—	—	35,334,802	—				

- (1) 本公司A股在緊接期權行權日期之前的加權平均收市價為人民幣10.63元。
- (2) 本公司A股在緊接期權行權日期之前的加權平均收市價為人民幣10.81元。
- (3) 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、2018年度、2020半年度及2020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3.61元。
- (4) 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、2020半年度及2020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3.20元。
- (5) 首次授予股票期權的獲授人共計1,093名，第二次授予股票期權的獲授人共計372名。

公司治理

公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會有關法規的要求以及《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》第二部分守則條文，不斷完善公司法人治理結構、規範公司運作，健全內控制度，公司股東大會、董事會、監事會操作規範、運作有效，實施完善的管治和披露措施，保障本公司的持續健康發展，不斷提升企業價值，維護了全體股東和公司的利益。

一、公司遵守境內監管機構規定及香港企業管治常規守則的表述

公司治理的實際情況與中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件基本不存在差異。公司董事會根據監管部門的要求，對公司治理、內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度等的制定、實施情況進行了檢查和梳理，並對內幕信息知情人和外部信息使用人的基本情況向監管部門進行了匯總報備。

詹純新先生於2021年度一直擔任本公司董事長兼首席執行官。本公司認為，詹純新先生同時兼任上述兩個職位有助於更有效地計劃與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，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。

除上述情況外，本公司在2021年度內一直遵守《香港上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》第二部分的守則條文所載列的守則條文。

二、關於股東與股東大會

本公司嚴格遵守境內外相關法律法規，按照本公司《公司章程》等有關要求，召集、召開股東大會，邀請律師出席見證，認真做好股東大會紀錄。公司能夠確保股東的各項權利得以順利實現。

本公司股權結構請詳見本年度報告「股本變動及股東情況」章節。

公司治理

本公司一向與股東保持良好的溝通，通過包括披露年度報告、半年度報告及季度報告在內的多個正式溝通渠道，向股東報告本公司的業績及營運情況。本公司同時設立投資者熱線電話、電子郵箱等，讓股東表達意見或行使權利。本公司網站資料定期更新，及時讓投資者及公眾人士了解本公司的最新發展動向。本公司股東大會會議通知的日期、內容、送達方式、公告方式及股東投票程序等均嚴格遵守境內《公司法》、《證券法》、香港《公司法》、深港兩地《上市規則》等境內外法律法規以及本公司《公司章程》有關規定，確保股東參加股東大會權利的順利實現。

三、關於董事與董事會

公司全體董事能夠嚴格按照《公司章程》、《董事會議事規則》的要求，以認真負責的態度出席董事會和股東大會，積極參加有關培訓，熟悉有關法律、法規，了解作為董事的權利、義務和責任，確保董事會高效運作和科學決策。董事會所有董事以本公司的最佳利益為前提，領導和監管本公司，就本公司的管理、監控和營運事宜向本公司所有股東承擔共同和個別的責任。

公司董事會的人數和人員構成符合法律、法規的要求，獨立董事人數超過董事會人數的一半；董事會履行了有關法律、法規和《公司章程》規定的職責，決策程序合法，運作規範、高效。

(一) 董事會職能

董事會負責召集股東大會，並向股東大會報告工作並及時執行股東大會決議；監察本公司的整體經營戰略發展，決定公司的經營方針和投資計劃，同時監督及指導公司管理層。董事會同時負責監控經營及財務表現，制訂公司的年度財務預算方案、決算方案等事項並確定本公司的公司治理政策。

董事確認其有責任為每個財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本公司的狀況，以及於有關期間的業績和現金流量的賬目。在編製截至2021年12月31日止年度的財務報表時，董事已貫徹應用適當的會計政策，做出合理的會計估計，並遵守所有適用的會計準則。經適當

公司 治 理

的查詢後，董事認為公司擁有足夠資源在可見未來繼續營運，因此適宜採納持續營運的基準來編製財務報表。

董事會負責為本公司作出所有重要決策，其中包括批准及監督本集團所有重大政策、全盤戰略及預算、內部管控及風險管理系統、須予公佈的交易及關連交易、提名董事、監事及其他重大財務及營運事宜。

本公司的日常管理、行政及營運的職責指派予高級管理人員。所授權的職能由董事會定期審閱。高級管理層訂立任何重大交易前，須獲得董事會批准。

(二) 董事會的組成

本公司董事會由七位董事組成，設董事長一名，其身兼執行董事，以及兩名擁有廣泛而豐富的業務和管理經驗的非執行董事，四名分別在財務、管理、戰略等方面擁有豐富的經驗並擁有學術及專業資歷，且具影響力及積極主動的獨立非執行董事，這有助於嚴格檢討及監控管理程序，確保包括中小股東在內的全體股東的利益。全體董事的個人資料及其任期載於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分，董事會成員之間無財務、業務、親屬或其他重大／相關關係。

本公司確認已收到所有獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條規定關於其獨立性的確認函，就其獨立性每年向本公司做出確認。根據《香港上市規則》所載的獨立性指引，本公司認為所有獨立非執行董事為獨立人士。

(三) 董事的任免

本公司董事的任期為每屆三年，任期屆滿可以連選連任，其中獨立非執行董事的任期不得超過六年。董事的任免由公司股東大會審議批准。

(四) 董事會會議及股東大會

1、《公司章程》規定，董事會每年至少召開四次會議。於2021年度，本公司董事會召開了十次工作會議。公司獨立董事嚴格依照《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董

公司 治 理

事制度的指導意見》和《公司章程》等制度的規定履行職責，積極了解公司的生產運作和經營情況。報告期內，公司獨立董事參加了報告期內公司召開的董事會及股東大會，並充分發揮其專業特長，在董事會運作規範的建設和重大決策等方面做了大量工作，對有關事項發表了中立、客觀的意見，促進了董事會決策和決策程序的科學化，切實維護了全體股東和公司的利益。報告期內，公司獨立董事沒有對公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案、事項提出異議。

下表顯示各位董事於2021年內出席董事會會議及股東大會的情況：

	董事姓名	董事會		股東大會	
		次數	出席	次數	出席
董事長	詹純新先生	10	10	1	1
非執行董事	胡新保先生	10	10	1	1
	趙令歡先生	10	10	1	1
獨立非執行董事	黎建強先生	10	10	1	1
	趙嵩正先生	10	10	1	1
	劉桂良女士	10	10	1	1
	楊昌伯先生	10	10	1	1

- 2、本公司按照《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》第二部分的守則條文等規定，董事會每一次定期會議的通知在會議召開前14天發出，每一次臨時會議的通知在會議召開前5天發出。本公司董事會秘書負責將定期董事會會議的詳盡資料(包括董事會各專業委員會會議數據)不晚於會議召開前3天發出，以確保所有董事對會議將審議的事項提前了解。

對於根據本公司管理層的需要，通過通訊方式召開的臨時董事會會議，會議相關文件通過電子郵件及傳真方式同時發給全體董事，並給予董事充分的時間於會議前審議有關事

公司治理

宜。本公司董事會秘書及時回復董事提問，並採取適當行動，協助董事確保董事會程序符合《公司法》、《公司章程》和《香港上市規則》等相關適用規則。

- 3、 每次董事會會議記錄由出席會議的董事和記錄人簽字後存檔，保管期限為十年，並供董事不時需求進行查閱。
- 4、 本公司董事會在審議關聯交易等董事會認為有重大利益衝突事項時，採取迴避措施，與之存在任何關係的董事均放棄表決權。

(五)獨立董事履職情況

公司獨立非執行董事嚴格依照《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》和《公司章程》等制度的規定履行職責，積極了解公司的生產運作和經營情況。報告期內，公司獨立非執行董事參加了報告期內公司召開的董事會及股東大會，並充分發揮其專業特長，在董事會運作規範的建設和重大決策等方面做了大量工作，對有關事項發表了中立、客觀的意見，促進了董事會決策和決策程序的科學化，切實維護了全體股東和公司的利益。

報告期內，公司獨立非執行董事沒有對公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案、事項提出異議。

(六)為確保董事履行其責任而採取的措施

- 1、 本公司董事就任時，本公司提供相關就任須知材料，之後不時將新出台的相關法律法規以及公司內部刊物及有關董事職責的其他資料等動態數據寄發董事，並組織其參加相關的持續專業培訓，以幫助董事完全理解深港兩地《上市規則》等相關法律法規規定的董事應盡的職責，並對本公司運作情況及時全面了解。為確保獨立非執行董事充分履行職責，本公司亦會組織獨立非執行董事進行實地考查，並與財務負責人、核數師進行充分溝通。
- 2、 本公司董事在就本公司對外擔保、資金佔用、關聯交易等事項發表意見時，本公司聘請核數師、律師等相關獨立的專業機構提供獨立專業意見，協助董事履行其責任。

公司治理

(七) 董事會與管理層權限的劃分

董事會和管理層的權限和職責有明確界定。董事會職責載於《公司章程》第一百四十九條；本公司的日常管理、行政及營運的職責指派予高級管理人員。本公司有一名總經理，其對董事會負責，行使本公司《公司章程》第一百七十二條所載的職權。管理層向董事會負責，及時向董事會及專門委員會提供充分的數據，確保其在知情情況下作出決定，且各董事均有權向本公司管理層索取進一步資料。

(八) 董事培訓

每位現任董事於二零二一年所接受的培訓記錄簡要如下：

董事	培訓類型
詹純新先生	ABCD
賀柳先生	BCD
趙令歡先生	BCD
黎建強先生	ABD
趙嵩正先生	AD
劉桂良女士	ABD
楊昌伯先生	AD

- A 出席研討會／論壇
- B 閱讀有關一般業務、發展及投資、董事職責及責任等資料
- C 於外部研討會／論壇致辭
- D 出席公司活動／造訪行程

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

本公司董事會下設審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略與投資決策委員會四個專門委員會。各專門委員會均已制定明確的包括其人員組成、職責權限、決策程序及議事規則等在內的工作細則。董事會承擔企業管治的責任，促使管理層制定符合法規的組織架構和制度，在日常業務中遵守《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》第二部分的守則條文以及其他法律法規，以及監察本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。董事會已將其若干職能指派給董事會轄下的委員會，下文載有相關詳情。

公司 治 理

(一) 薪 酬 與 考 核 委 員 會

1、 薪 酬 與 考 核 委 員 會 的 角 色 及 職 能

薪酬與考核委員會的職責是負責制定公司董事及高級管理人員的考核標準，並對公司董事及高級管理人員進行考核；負責研究、審查、論證、制定公司董事、高級管理人員的薪酬政策與方案，並向董事會提交相關議案供其通過；負責督促和落實與公司董事、高級管理人員的薪酬或考核相關的董事會決議的執行，或依據《公司章程》或董事會的授權具體承辦與董事、高級管理人員的薪酬或考核相關的工作和事務。

2、 薪 酬 與 考 核 委 員 會 的 成 員 與 薪 酬 與 考 核 委 員 會 會 議

2021年，薪酬與考核委員會由三名委員組成，其中獨立非執行董事二名，非執行董事一名。薪酬與考核委員會的主任為獨立非執行董事黎建強先生。其他委員包括賀柳先生（非執行董事）及楊昌伯先生（獨立非執行董事）。2021年，薪酬與考核委員會召開1次會議。會議內容包括：審查公司董事、監事及高管人員履行職責的情況，並依照考核標準及薪酬政策與方案進行年度績效考核。

報告期內會議
出席率／次數

黎建強先生	1 / 1
賀柳先生	1 / 1
楊昌伯先生	1 / 1

3、 董 事 及 高 級 管 理 人 員 報 酬 的 決 策 程 序 、 報 酬 確 定 依 據

由薪酬與考核委員會根據公司董事及高級管理人員的工作情況以及同行業其他上市公司的水平，向董事會提出相關建議供其通過，董事會按照《公司高層管理人員考核辦法》確定董事、高級管理人員薪酬。董事薪酬經股東大會審議通過。薪酬與考核委員會每年對薪酬及考核執行情況進行檢討，並制定下年度的薪酬計劃。亦同時每年對公司高級管理人員進行年度績效考核，並根據績效考核結果對高級管理人員的薪酬進行確定。

(二) 提名委員會

1、 提名委員會的角色及職能

提名委員會主要負責公司董事及高級管理人員的選擇標準和程序，依據相關法律法規和《公司章程》的規定，結合本公司實際情況，審議公司的董事及高級管理人員的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後提交董事會通過。

2、 提名委員會的成員與提名委員會會議

2021年，提名委員會由三名委員組成，其中獨立非執行董事二名，執行董事一名。提名委員會主任為獨立非執行董事趙嵩正先生。其他委員包括詹純新先生(執行董事)及黎建強先生(獨立非執行董事)。2021年，提名委員會沒有召開會議。

3、 董事及高級管理人員的選任程序

本公司的執行董事、非執行董事由公司股東提名，經本公司股東於股東大會批准後委任；獨立非執行董事由董事會提名，經本公司股東於股東大會批准後委任；高級管理人員由提名委員會審核，由董事會批准後委任。本公司是根據專業知識、工作經驗、個人誠信、勤勉盡職、學識水平的相應標準來進行董事及高級管理人員的提名、委任、繼任。

4. 提名政策

提名委員會評估候選人是否適合時，將參考多項因素，包括信譽、經驗、候選人能否協助董事會有效履行責任、預期候選人可向董事會提供的觀點和技能、可投入的時間以及對相關利益的承擔以及各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識和服務任期等方面。上述因素只供參考之用，並非意在涵蓋所有因素，也不具決定作用。

5. 董事會成員多元化政策

董事會已根據公司治理守則所載之要求，採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)。該政策旨在列載董事會為達致其成員多元化而採取的方針。董事會成員的所有委任均以用人唯才為原則，按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的好處。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育

公司 治 理

背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。提名委員會會不時監察該政策的執行情況，及在適當時候檢討該政策，以確保該政策行之有效。提名委員會就委任董事人選而作出推薦建議時，將繼續充分考慮該等可計量目標。

(三) 審計委員會

1、 審計委員會的角色及職能

審計委員會主要負責就外聘核數師的任免、薪酬及聘用條款向董事會提供建議，監督公司的內部審計制度；審核公司的財務信息及其披露情況，包括檢查公司的財務報表及公司年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性和準確性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，並對重大關連交易進行審核。

2、 審計委員會成員及審計委員會會議

2021年，審計委員會由三名委員組成，其中獨立非執行董事二名，非執行董事一名。審計委員會主任為獨立非執行董事劉桂良女士。其他委員包括獨立非執行董事趙嵩正先生及非執行董事賀柳先生。審計委員會符合《香港上市規則》第3.21條的規定。

2021年，審計委員會共召開4次會議。所有委員均親身出席了4次會議，主要審議了本公司2020年業績情況、2021年中期業績情況及聘請審計機構事宜。審核委員會亦已審閱本公司截至2021年12月31日止年度的經審核年度業績。審核委員會已檢查本公司所採納的會計原則及慣例，並討論了內部監控、風險管理及財務報告事項。審計委員會對本集團截至2020年12月31日止年度的風險管理及內控制度(包括本公司的內部審計職能)的有效性進行了年度審核後，審計委員會認為該制度有效及充足。董事會認為本集團於2021年12月31日止年度內已完全遵守《企業管治守則》第二部分有關內部監控及風險管理的規定。

公司 治 理

	報告期內會議 出席率／次數
劉桂良女士	4 / 4
趙嵩正先生	4 / 4
賀柳先生	4 / 4

(四) 戰略與投資決策委員會

1、 戰略與投資決策委員會的角色及職能

戰略與投資決策委員會主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

2、 戰略與投資決策委員會成員及戰略與投資決策委員會會議

2021年，戰略與投資決策委員會由三名委員組成，其中執行董事一名，非執行董事一名，獨立非執行董事一名。戰略與投資決策委員會主任為執行董事詹純新先生，委員包括趙令歡先生(非執行董事)及楊昌伯先生(獨立非執行董事)。2021年戰略與投資決策委員會召開1次會議，審議了與專業機構共同投資的事項。

五、董事、監事及高級管理人員之薪酬及權益

(一) 薪酬情況

關於本公司董事、監事、高級管理人員年度薪酬情況，請見本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工基本情況」部分。

有關年內董事和監事年度報酬的進一步詳情載列於按照國際財務報告準則編製的財務報表附註7。

公司 治 理

(二) 權 益

董事、監事及高級管理人員之股份或債權證權益

本公司各董事、監事及高級管理人員於2021年12月31日持有的本公司股份權益已載列於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工基本情況」部分。

香港法規下董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團證券中擁有的權益或淡倉

於2021年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員在本公司或其任何相關法團(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條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《香港上市規則》附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)的規定需要通知本公司和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	10,929,076(L)	0.1540%
	受控法團權益 ⁽²⁾	H股	5,250,000 (L)	0.3319%
何建明	實益擁有人	A股	946,347(L)	0.0133%
劉小平	實益擁有人	A股	326,840(L)	0.0046%

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2021年12月31日，本公司各董事、監事及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、相關股份及債權證中擁有任何須記錄於本公司根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須予備存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。

公司 治 理

於2021年12月31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。

董事、監事的證券交易活動

本公司已採納《標準守則》所載有關董事買賣本公司股份的守則條文。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在2021年內全面遵守《標準守則》，本公司於報告期內並未發現任何關於董事或監事不全面遵守《標準守則》的情況。

六、核數師

天職國際會計師事務所(特殊普通合伙)及畢馬威會計師事務所分別為本公司2021年度之境內和國際核數師。

該兩家會計師事務所為本公司財務報告提供審計服務，包括2021年度本公司財務報表相關審計、中期財務報告審閱、及子公司法定審計。本公司合計支付審計費為人民幣1,240萬元。

董事確知曉其編製2021年12月31日年末財務報表的責任。

天職國際會計師事務所(特殊普通合伙)及畢馬威會計師事務所對本公司財務報表呈報所承擔責任的聲明分別載於境內審計師報告及國際核數師報告內。

七、公司秘書培訓

公司秘書楊篤志確認，已於二零二一年度接受不少於十五小時的相關專業培訓。

八、高級管理人員的考評及激勵情況

公司董事會薪酬與考核委員會根據高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性及行業相關崗位的薪酬水平，負責制定、審查公司薪酬計劃與方案，主要包括績效評價標準、程序及主要評價體系、獎勵和懲罰的主要方案和制度等，制定公司高級管理人員的考核標準，審查公司高級管理人員履行職責的情況，並依照考核標準及薪酬政策與方案進行年度績效考核。

公司治理

公司董事會根據公司統一的薪酬管理制度及董事會薪酬與考核委員會年度績效考核情況，確定本年度在公司受薪的高級管理人員報酬標準。2021年度，公司高級管理人員的薪酬情況符合公司薪酬管理制度，未有違反公司薪酬管理制度及與公司薪酬管理制度不一致的情形發生。

九、關於績效評價與激勵約束機制

公司已建立和實施按崗位定職、定酬的薪酬體系，並以此對公司員工的業績和績效進行考評和獎勵。公司已建立公正、透明的績效評價標準和激勵約束機制，員工的聘任公開、透明，符合法律、法規的規定。

十、與股東及投資者關係

(一) 股東

本公司視股東周年大會為本公司年度內的一項重要活動，董事、監事和高級管理人員出席會議，並安排了股東提問時段，與股東直接交流溝通。

股東提請召開臨時股東大會及類別股東會議的權利

根據本公司《公司章程》，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會或類別股東會議，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或類別股東會議的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。通知發出後，董事會不得再提出新的提案，未徵得提議股東的同意也不得再對股東大會召開的時間進行變更或推遲。

董事會不同意召開臨時股東大會或類別股東會議，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

公司治理

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

股東因董事會和監事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

股東提出股東大會提案的權利

根據本公司《公司章程》，單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

關於股東權利的詳細規定請參見本公司《公司章程》。

倘股東有特別查詢或建議，可致函本公司的註冊地址予董事會或公司秘書或電郵至本公司。此外，股東如有任何有關其股份及股息之查詢，可以聯絡本公司的H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，其聯絡詳情已載於本年報之「公司基本情況簡介」內。

(二) 投資者

本公司致力於推動投資者關係工作開展，通過投資者關係熱線電話、電子郵箱、投資者接待等方式，與投資者保持良好的溝通。

新的一年，本公司將進一步加強與投資者的溝通，增加投資者對本公司的了解，同時也希望得到投資者更多的支持與關注。

十一、關於相關利益者

公司充分尊重和維護債權人、職工、消費者等其他利益相關者的合法權益，重視與相關利益者的積極合作，共同推動公司持續、健康地發展。

公司 治 理

十二、關於關連交易

本公司在報告期內並無訂立任何根據《香港上市規則》第14A.71條需要在年度報告中披露的關連交易或持續關連交易。

本集團截至2021年12月31日止年度進行的本集團關聯方交易詳情載於本年報的合併財務報表附註36。該等關聯方交易均不構成《香港上市規則》第14A章所定義的「關連交易」或「持續關連交易」。

十三、關於信息披露與透明度

公司指定董事會秘書負責信息披露工作、接待股東來訪和諮詢；公司嚴格按照法律、法規和《公司章程》的規定，真實、準確、完整、及時地披露有關信息，切實做好投資者關係管理工作，確保所有股東公平的獲得信息；公司建立了年報信息披露重大差錯責任追究機制，加大了對年報信息披露責任人的問責力度，進一步提高年報信息披露質量和透明度。同時，公司董事會嚴格執行了《內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》。

十四、員工薪酬體系及退休福利

本公司僱員之薪酬包括薪金、花紅、津貼等。本公司僱員另可以享有醫療保險、房屋補貼、退休和其他福利。同時，依據相關法規，本公司參與相關政府機構推行的社會保險計劃，根據該計劃，本公司按照僱員的月薪一定比例繳納僱員的社會保險。

本公司提供的員工退休福利詳情載列於按國際財務報告準則編製的財務報告附註28。

獨立核數師報告書



致中聯重科股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)審計了列載於第117至244頁的中聯重科股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告書

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

工程機械設備的銷售收入確認	
請參閱綜合財務報表附註3及第153頁至第154頁，第157頁的會計政策。	
關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>貴集團的收入主要來源為向相當數量的客戶銷售工程機械設備及農業機械設備。</p> <p>貴集團於完成履約義務且客戶取得合同中所承諾的貨物的控制權時確認收入，該時點通常與產品向客戶交付並由客戶接收的時點一致。</p> <p>截至二零二一年十二月三十一日止年度，貴集團約95%的收入來源於銷售工程機械設備。</p> <p>由於收入是貴集團評價業績表現的關鍵指標之一，從而管理層可能存在提前或延後確認收入以滿足其預期或目標業績的動機，同時由於貴集團的工程機械設備具有各種不同的銷售模式和付款條件，包括長期分期付款，融資租賃或擔保安排，從而增加了錯報風險，我們將工程機械設備的銷售收入確認識別為關鍵審計事項。</p>	<p>我們就工程機械設備的銷售收入確認執行的審計程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解管理層就工程機械設備銷售收入確認有關的關鍵內部控制並評估其設計、實施和運行有效性； 以抽樣的方式檢查客戶的銷售合同，以確定與收貨和退貨權有關的履約義務、條款和條件；評估貴集團在履約義務完成時是否確認收入；評估支付條款是否含有重大融資成分並根據現行的會計準則的要求評估貴集團的收入確認政策； 選擇本年的銷售記錄樣本並檢查相應的產品交接單，以評估相關收入的確認是否與貴集團的會計政策一致； 將財務報表日前後記錄的特定交易樣本與交接單進行比對，以評估相關的收入是否已記錄在適當的財務報表期間； 檢查相關支持性文件，以查閱本年中滿足特定風險標準的收入相關會計分錄；以及 選取樣本，直接向客戶就於財務報表日的應收款項餘額進行外部詢證。

獨立核數師報告書

應收款項預期信用損失準備	
請參閱綜合財務報表附註18、19和32(b)(ii)，以及第141頁到第145頁的會計政策。	
關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>應收款項包括應收賬款和融資租賃應收款。於二零二一年十二月三十一日，貴集團的應收賬款總額和融資租賃應收款總額分別為人民幣478.23億元及126.56億元，其計提的預期信用損失準備分別為人民幣49.37億元和9.54億元。</p> <p>根據管理層對應收賬款和融資租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量預期信用損失準備，其中考慮了違約損失率、違約概率和前瞻性信息。基於貴集團的過往損失經驗，不同客戶群體的信用損失模式之間存在顯著差異。貴集團根據以下若干因素對客戶進行群組劃分：客戶的所有權背景和財務實力以及其所經營的行業等。貴集團對各個具有類似信用損失模式的客戶群體進行了預期信用損失的估計。</p> <p>由於應收款項及其預期信用損失準備的金額對貴集團的財務報表影響重大，同時預期信用損失的確定存在固有主觀性，且涉及重大的管理層判斷，我們將應收款項預期信用損失準備識別為關鍵審計事項。</p>	<p>我們就應收款項預期信用損失準備執行的審計程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解管理層與信用控制、應收款項客戶群組劃分、客戶信用風險評估、信用損失估計及計提壞賬準備相關的關鍵內部控制並評價其設計、實施和運行有效性； 評估集團估計信用損失準備的政策是否符合現行會計準則的要求； 獲取並了解管理層在預期信用損失模型中採用的關鍵數據及假設，包括基於共同信用風險特徵的應收款項劃分基礎、歷史違約數據以及管理層估計違約損失率所涉及的假設； 通過測試管理層用於做出估計的信息，包括測試歷史違約數據的準確性，評估歷史違約率是否考慮並適當根據當前市場狀況及前瞻性信息進行調整，評價管理層對於損失準備估計的恰當性； 選取樣本對個別項目與交貨回執、銷售發票及其他相關支持性文件比對，以評估應收款項賬齡報告中的項目分類是否歸入恰當的賬齡段；以及 選取樣本，重新計算壞賬準備以評估其是否與貴集團政策一致。

獨立核數師報告書

商譽和商標權的減值風險評估	
請參閱綜合財務報表附註12和附註13，以及第134到135頁、第137到138頁和第146到147頁的會計政策。	
關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>於二零二一年十二月三十一日，貴集團商譽及可使用年限不確定的商標權的賬面金額合計為人民幣30.71億元，佔貴集團資產負債表日總資產的2.5%。</p> <p>這些確認在綜合財務狀況表中的資產是由以前年度貴集團收購多個業務所形成。</p> <p>管理層每年對商譽和商標權所分攤至的現金產出單元組合執行年度減值測試。管理層針對每個現金產出單元組合的賬面價值與通過現金流量折現預測來估計的可收回金額進行比較。該過程涉及重要的管理層判斷和估計，尤其是對下列事項的估計：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 未來收入增長率； • 未來經營利潤率；以及 • 適用的折現率。 	<p>我們就評估商譽和商標權的減值風險所執行的審計程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評估並質詢管理層的減值測試模型以及將商譽和商標權分攤至相關的現金產出單元組合的方法，包括評估減值測試模型是否按照現行會計準則的要求進行編製； • 將現金流量折現預測中所用到最關鍵的輸入參數與相關現金產出單元組合的歷史表現進行比較，包括未來收入增長率、未來經營利潤率、未來運營資本變動及未來資本性支出；以及 • 將現金流量折現預測中的收入、經營利潤率以及資本性支出，與貴集團已獲批准的財務預算進行比較； • 將銷售量預測和可獲取的市場公開預測進行比較，參考售價趨勢、鋼材和人工的預計成本以評估預期經營利潤率，並評估預期的資本性支出是否符合貴集團在預測期內的資產報廢和重置計劃； • 評估管理層聘請的評估商譽和商標減值的外部評估師的資格、經驗和專業知識；

獨立核數師報告書

商譽和商標權的減值風險評估(續)	
請參閱綜合財務報表附註12和附註13，以及第134到135頁、第137到138頁和第146到147頁的會計政策。	
關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
由於評估過程固有的複雜性以及在評估變動因素和假設時需要管理層的主觀判斷，而在考慮這些變動因素和假設時可能存在管理層傾向性，我們將商譽和商標權的減值風險評估識別為關鍵審計事項。	<ul style="list-style-type: none"> • 在本所內部的評估專家的協助下，評估管理層及外部評估師釐定商譽及無形資產之可收回金額所採用的方法及折現現金流預測的編製是否符合現行會計準則的規定；以及通過與行業內其他可比公司進行比較，來評估現金流量折現預測中所使用的折現率； • 對現金流量折現預測中使用的主要假設執行敏感性分析，包括折現率和未來收入增長率，考慮分析結果對減值測試的可能影響以及是否存在任何潛在管理層傾向性的跡象；以及 • 參考現行會計準則的要求，考慮在綜合財務報表中對商譽和商標權減值測試的披露，包括採用的主要假設。

獨立核數師報告書

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

獨立核數師報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是按照香港《公司條例》第405條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。

獨立核數師報告書

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與審計委員會溝通的事項包含了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，以及我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提供聲明，並與其溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(如適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是岑文光。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二二年三月三十日

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
收入	3	67,131	65,109
銷售及服務成本		(51,280)	(46,492)
毛利		15,851	18,617
其他收益	4	1,413	1,462
銷售費用		(3,473)	(4,046)
一般及管理費用		(1,983)	(2,366)
應收賬款和其他應收款及融資租賃應收款的減值虧損	5(c)	(746)	(1,682)
研發費用		(3,865)	(3,345)
經營溢利		7,197	8,640
財務淨收益／(費用)	5(a)	6	(154)
應佔聯營公司溢利減虧損	14	154	182
稅前溢利	5	7,357	8,668
所得稅	6	(938)	(1,297)
本年度溢利		6,419	7,371

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
以下各方應佔溢利：			
本公司權益股東		6,303	7,296
非控股權益		116	75
		6,419	7,371
本年度溢利		6,419	7,371
每股盈利(人民幣分)			
基本	9	75.78	97.75
攤薄	9	75.29	96.73

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
本年度溢利	6,419	7,371
年度其他全面收益(扣除稅項)		
不會重新分類為損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的		
權益投資 — 公允價值儲備(不轉入損益)淨變動	(52)	(89)
其後可能重新分類為損益的項目：		
境外附屬公司財務報表換算差額	(172)	(32)
本年度其他全面收益總額	(224)	(121)
本年度全面收益總額	6,195	7,250
以下各方應佔全面收益總額：		
本公司權益股東	6,079	7,175
非控股權益	116	75
本年度全面收益總額	6,195	7,250

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
非流動資產			
物業、廠房和設備	10	9,740	7,342
使用權資產	11	4,113	3,068
無形資產	12	1,850	1,965
商譽	13	1,908	2,054
於聯營公司的權益	14	4,190	3,388
其他金融資產	15	2,418	2,703
應收賬款和其他應收款	18	16,353	14,131
融資租賃應收款	19	7,206	13,008
貸款和墊款	18(e)	140	—
抵押存款	20	202	175
遞延稅項資產	27(b)	1,148	1,453
非流動資產總值		49,268	49,287
流動資產			
存貨	16	13,501	14,652
其他流動資產		1,156	1,374
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	6,408	4,284
應收賬款和其他應收款	18	32,108	23,972
融資租賃應收款	19	4,496	10,365
貸款和墊款	18(e)	80	—
抵押存款	20	1,775	2,223
現金和現金等價物	21	13,190	10,086
流動資產總值		72,714	66,956
資產總值		121,982	116,243
流動負債			
貸款及借款	22(a)	11,011	2,964
應付賬款和其他應付款	23	36,600	40,387
合同負債	24	1,874	2,777
租賃負債	25	93	90
應付所得稅	27(a)	97	710
流動負債總額		49,675	46,928
流動資產淨值		23,039	20,028
資產總值減流動負債		72,307	69,315

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
非流動負債			
貸款及借款	22(b)	7,894	16,337
租賃負債	25	320	320
遞延稅項負債	27(b)	405	490
其他非流動負債	29	5,428	4,318
非流動負債總額		14,047	21,465
資產淨值		58,260	47,850
資本和儲備			
股本	30(a)	8,678	7,938
儲備		48,153	38,768
本公司權益股東應佔權益總額		56,831	46,706
非控股權益		1,429	1,144
權益總額		58,260	47,850

董事會於二零二二年三月三十日核准並許可發出。

詹純新
董事長兼首席執行官

杜毅剛
副總裁

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔部分									
	股本	資本儲備	法定盈餘公積	匯兌儲備	公允價值儲備 (不轉入損益)	其他儲備	保留溢利	總額	非控股權益	權益總額
	人民幣百萬元 (附註30(a))	人民幣百萬元 (附註30(b)(i))	人民幣百萬元 (附註30(b)(ii))	人民幣百萬元 (附註30(b)(iii))	人民幣百萬元 (附註30(b)(v))	人民幣百萬元 (附註30(b)(vi))	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日和 2020年1月1日的結餘	7,875	11,214	3,555	(1,268)	14	43	17,394	38,827	670	39,497
2020年權益變動										
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	7,296	7,296	75	7,371
其他全面收益	—	—	—	(32)	(2)	—	(87)	(121)	—	(121)
全面收益總額	—	—	—	(32)	(2)	—	7,209	7,175	75	7,250
提取盈餘公積	—	—	369	—	—	—	(369)	—	—	—
現金股息	30(c)	10	—	—	—	—	(1,662)	(1,652)	—	(1,652)
股份激勵計劃										
— 股份期權計劃	26	66	250	—	—	—	—	316	—	316
— 受限制股份計劃	26	(3)	1,804	—	—	—	—	1,801	—	1,801
收購附屬公司非控股權益	—	7	—	—	—	—	—	7	(7)	—
附屬公司宣派予非控股權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(35)	(35)
收購一間附屬公司	13	—	—	—	—	—	—	—	173	173
附屬公司非控股權益注資	—	232	—	—	—	—	—	232	268	500
安全生產費專項儲備	30(b)(vi)	—	—	—	—	16	(16)	—	—	—
於2020年12月31日的結餘	7,938	13,517	3,924	(1,300)	12	59	22,556	46,706	1,144	47,850

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔部分									
	股本	資本儲備	法定盈餘公積	匯兌儲備	公允價值儲備 (不轉入損益)	其他儲備	保留溢利	總額	非控股權益	權益總額
	人民幣百萬元 (附註30(a))	人民幣百萬元 (附註30(b)(i))	人民幣百萬元 (附註30(b)(ii))	人民幣百萬元 (附註30(b)(iii))	人民幣百萬元 (附註30(b)(iv))	人民幣百萬元 (附註30(b)(v))	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2020年12月31日和 2021年1月1日的結餘	7,938	13,517	3,924	(1,300)	12	59	22,556	46,706	1,144	47,850
2021年權益變動										
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	6,303	6,303	116	6,419
其他全面收益	—	—	—	(172)	(1)	—	(51)	(224)	—	(224)
全面收益總額	—	—	—	(172)	(1)	—	6,252	6,079	116	6,195
提取盈餘公積	—	—	460	—	—	—	(460)	—	—	—
發行普通股	30(a) 705	5,383	—	—	—	—	—	6,088	—	6,088
現金股息	30(c) —	—	—	—	—	—	(2,778)	(2,778)	—	(2,778)
股份激勵計劃										
— 股份期權計劃	26 35	137	—	—	—	—	—	172	—	172
— 受限制股份計劃	26 —	563	—	—	—	—	—	563	—	563
附屬公司宣派予非控股權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(19)	(19)
出售一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(7)	(7)
附屬公司非控股權益注資	—	1	—	—	—	—	—	1	195	196
提取一般風險儲備	30(b)(vi) —	—	—	—	—	169	(169)	—	—	—
安全生產費專項儲備	30(b)(vi) —	—	—	—	—	32	(32)	—	—	—
於2021年12月31日的結餘	8,678	19,601	4,384	(1,472)	11	260	25,369	56,831	1,429	58,260

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
經營活動			
稅前溢利		7,357	8,668
調整項目：			
物業、廠房和設備折舊	5(c)	665	585
使用權資產折舊	5(c)	176	129
無形資產攤銷	5(c)	160	188
應佔聯營公司溢利減虧損		(154)	(182)
處置於聯營公司和附屬公司權益的收益淨額	4	(5)	(489)
利息收入	5(a)	(970)	(596)
利息支出	5(a)	923	942
處置物業、廠房和設備及無形資產的收益 以公允價值計量且其變動計入損益的	4	(186)	(267)
金融資產的變現及未變現收益淨額	4	(385)	(452)
不良債務重組的虧損	4	50	216
處置應收賬款及融資租賃應收款之虧損	4	160	62
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產之股息收入	4	(66)	(17)
無形資產減值虧損	5(c)	—	6
股份激勵計劃費用	5(b)	427	598
		8,152	9,391
存貨減少／(增加)		1,548	(2,613)
應收賬款及其他應收款增加		(3,336)	(8,234)
融資租賃應收款減少／(增加)		1,309	(7,392)
合同負債的(減少)／增加		(903)	840
應付賬款和其他應付款(減少)／增加		(3,220)	16,140
經營活動產生的現金		3,550	8,132
已付所得稅		(1,361)	(900)
經營活動產生的現金淨額結轉		2,189	7,232

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
經營活動產生的現金淨額承前	2,189	7,232
投資活動		
購入物業、廠房和設備付款	(1,562)	(806)
購入使用權資產付款	(1,194)	(188)
購入無形資產付款	(159)	(107)
擬定處置物業、廠房、設備和使用權資產所得款項	1,188	938
於聯營公司的投資付款	(327)	—
處置於聯營公司的權益之所得款項	—	1,056
購入以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產付款	(1,189)	(251)
處置以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產所得款項	889	159
購入以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產付款	(23,110)	(14,898)
購入以攤餘成本計量的金融資產付款	(200)	—
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產所得款項	21,684	15,221
收到聯營公司股息	55	48
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產之股息收入	66	11
處置物業、廠房和設備及無形資產所得款項	161	489
出售附屬公司所得款項	1,444	13
已收利息	436	190
抵押存款減少／(增加)	421	(899)
投資活動(所用)／產生的現金淨額	(1,397)	976

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
融資活動			
貸款和借款所得款項	21(a)	63,027	58,618
行使股份期權所得款項	26	136	266
非控股股東出資所得款項		196	500
償還貸款及借款	21(a)	(62,951)	(60,927)
註銷受限制股份付款		—	(2)
已付利息	21(a)	(907)	(903)
已付權益股東股息	30(c)	(3,041)	(1,712)
發行受限制股份所得款項	26	—	1,074
附屬公司支付予非控股權益之股息		(19)	(35)
收購非控股權益付款		—	(36)
發行普通股所得款項	30(d)	6,088	—
已付租賃租金的資本部分	21(a)	(102)	(75)
已付租賃租金的利息部分	21(a)	(7)	(12)
融資活動產生／(所用)的現金淨額		2,420	(3,244)
現金和現金等價物增加淨額		3,212	4,964
於1月1日的現金和現金等價物		10,086	5,073
外幣匯率變動的影響		(108)	49
於12月31日的現金和現金等價物	21	13,190	10,086

第127至第244頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準

(a) 主要業務

中聯重科股份有限公司(「本公司」)與其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務為研究、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。

(b) 公司組織架構

本公司於一九九九年八月三十一日由六家創始股東在中國發起設立，認繳股本為面值人民幣1元的普通股1億股。公司建立時，國有的建設部長沙建設機械研究院(「建機院」)持有本公司74.7%的權益，其他五名創始股東合共持有本公司25.3%的權益。上述股東稱為非公眾股東。

於二零零零年十月十二日，本公司在中國深圳證券交易所(「深交所」)完成向社會公開發行面值為人民幣1元的5,000萬股A股。本次發行總額佔本公司當時發行且流通總股本的33.3%。發行後，建機院與其他五名非公眾股東佔本公司權益分別下降至49.8%及16.9%。

由二零零一年至二零零九年，本公司為了擴大發行面，提高普通股的市場流通性，多次以紅股方式進行股份拆分。本公司的股本因此由人民幣1.5億元增加至人民幣16.73億元。

於二零零六年七月，公眾股股東通過了非公眾股東的股權分置改革提案，同意非公眾股東向公眾股東轉讓5,400萬A股，以換取本公司非公眾股東所持的股份實現全流通。股權分置改革後，建機院與其他五名非公眾股東佔本公司權益比例分別由49.8%及16.9%下降至41.9%及14.1%。同時公眾股東佔本公司權益比例由33.3%增加至44.0%。

於二零零八年十二月，建機院獲准清算註銷，其持有的本公司41.9%的股份轉由建機院當時的股東持有，其中25.0%的股份轉至湖南省人民政府國有資產監督管理委員會(「湖南國資委」)，其餘16.9%的股份轉至建機院的其他四家股東。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準(續)

(b) 公司組織架構(續)

於二零一零年二月，本公司完成了向9名機構投資者非公開發行297,954,705股A股。於二零一零年八月，本公司以紅股形式進行股份拆分。股份拆分後，本公司股本增加至約人民幣49.28億元，含4,927,636,762股A股，其中湖南國資委佔本公司權益21.4%。

於二零一零年十二月二十三日，本公司在香港聯合交易所(「聯交所」)完成向機構投資者及社會公眾全球發售面值為人民幣1元的869,582,800股H股。就此，本公司國有股東湖南國資委及湖南發展集團轉讓86,958,280股A股至全國社保基金理事會，並以一比一的比例轉為H股。本公司完成全球發售後，股本增加至約人民幣57.97億元，含4,840,678,482股A股及956,541,080股H股，其中湖南國資委佔本公司16.77%權益。

於二零一一年一月五日，全球發售的承銷商全額行使了超額配售權，本公司因此額外發行130,437,400股面值為每股人民幣1元的H股。與此同時，湖南國資委及湖南發展集團合共轉讓13,043,740股A股至全國社保基金理事會，並以一比一的比例轉為H股。此次發行H股新股及A股轉為H股完成後，本公司股本增加至約人民幣59.28億元，含4,827,634,742股A股及1,100,022,220股H股。

於二零一一年六月三日，本公司以紅股形式進行股票分割。此次股票分割後，本公司股本增加至約人民幣77.06億元，包括6,275,925,164股A股和1,430,028,886股H股，其中湖南國資委擁有16.19%的權益。

自二零一五年七月至九月，本公司合共回購41,821,800股H股，總共支付對價約人民幣1.28億元。所有回購股份已於回購當年內註銷。此次股票回購並註銷後，本公司股本減少至約人民幣76.64億元，包括6,275,925,164股A股和1,388,207,086股H股，其中湖南國資委的持股比例上升為16.35%。

自二零一七年五月至六月，本公司共回購38,845,086股A股，總共支付對價約人民幣1.70億元。所回購股份已於二零一七年七月註銷。此次股票回購並註銷後，本公司股本減少至約人民幣76.25億元，包括6,237,080,078股A股和1,388,207,086股H股。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準(續)

(b) 公司組織架構(續)

於二零一七年十一月，本公司實施股份期權及受限制股份計劃(以下簡稱「股份激勵計劃」)。根據該計劃本公司發行了168,760,911股受限制A股，其將在完成一定的服務期且達到業績目標後解鎖並交易。本公司股本增加至約人民幣77.94億元，包括6,405,840,989股A股和1,388,207,086股H股(以下簡稱「第一次授予」)。湖南國資委的持股比例相應地下降為16.08%。

於二零一八年九月，根據二零一七年股份激勵計劃本公司發行預留的18,554,858份股份期權及18,554,858份受限制股份(附註26)。本公司股本增加至約人民幣78.13億元，包括6,424,395,847股A股和1,388,207,086股H股。

自二零一八年八月至十一月，本公司以人民幣9百萬作廢4,066,300股受限制A股。所作廢股份已於二零一八年十一月註銷。此次股票作廢並註銷後，本公司股本減少至約人民幣78.09億元，包括6,420,329,547股A股和1,388,207,086股H股。湖南國資委的持股比例下降為16.05%。

自二零一九年四月至九月，本公司以合計約人民幣0.1億元的對價作廢4,937,804股受限制A股。所作廢股份已於二零一九年七月及十月註銷。此次股票作廢並註銷後，本公司股本減少至約人民幣78.04億元，包括6,415,391,743股A股和1,388,207,086股H股。

於二零一九年，本年度已行使的股份期權共71,376,029份，本公司股本增加至約人民幣78.75億元，包括6,486,767,772股A股和1,388,207,086股H股。湖南國資委的持股比例相應地下降至15.92%。

於二零二零年，本公司以合計約人民幣6百萬元的對價作廢3,232,375股受限制A股。所作廢股份已於二零二零年註銷。此次股票作廢並註銷後，本公司股本減少至約人民幣78.72億元，包括6,483,535,397股A股和1,388,207,086股H股。

於二零二零年，本年度已行使的股份期權共65,948,050份，本公司股本增加至約人民幣79.38億元，包括6,549,483,447股A股和1,388,207,086股H股。湖南國資委的持股比例相應地下降至15.79%。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準(續)

(b) 公司組織架構(續)

於二零二一年，本公司以每股H股5.863港元的認購價向一名認購人配發及發行共計193,757,462股H股，並以每股A股人民幣10.17元的認購價向八名認購人配發及發行共計511,209,439股A股。此外，已行使35,334,802份股份期權。隨後，本公司的股本增至約人民幣86.78億元，其中包括7,096,027,626股A股和1,581,964,548股H股。

湖南國資委於二零二一年四月將共計1,253,314,876股A股轉讓予湖南興湘投資控股集團有限公司(湖南興湘)，湖南國資委持有湖南興湘100%的股份。截至二零二一年十二月三十一日，湖南興湘所持有的本公司股本權益為14.44%。

(c) 呈報基準

(i) 合規聲明

本財務報表是按照國際會計準則理事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如下。

國際會計準則理事會頒佈了若干對《國際財務報告準則》的修訂，並在本會計期間開始生效。因初始採用與本集團相關的準則修訂，而造成的任何對當前會計期間財務報表相關的會計政策變動信息載列於附註1(d)。

(ii) 財務報表的編製基準

截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表涵蓋本公司及其附屬公司(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，但將權益投資(附註2(e))及衍生金融工具(附註2(f))重新計量至公允價值則除外。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1 主要業務、公司組織架構及呈報基準(續)

(c) 呈報基準(續)

(ii) 財務報表的編製基準(續)

管理層需在編製符合《國際財務報告準則》的財務報表時作出會對會計政策的應用，以及對資產、負債、收入和支出的列報金額造成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

有關管理層在應用《國際財務報告準則》時所作出對本財務報表有重大影響的判斷，以及主要的估計數額不確定因素的披露內容，載列於附註37。

(d) 會計政策的修訂

本集團已自二零二一年一月一日起初始採用《利率基準改革 — 第二階段》(《國際財務報告準則第9號》、《國際會計準則》第39號)、《國際財務報告準則第7號》、《國際財務報告準則第4號》和《國際財務報告準則第16號》的修訂)。

本集團追溯應用該等第二階段修訂。然而，根據該等第二階段修訂所允許的例外情況，本集團已選擇不重述前期的比較數據以反映該等修訂的應用。由於本集團於二零二零年十二月三十一日並無以替代基準利率替換基準利率的交易，故追溯應用未對期初權益結餘產生影響。

2 主要會計政策

(a) 企業合併

當控制權轉移至本集團時，本集團使用收購法對企業合併進行會計處理(參閱附註2(b))。收購過程中轉讓的對價一般按公允價值計量，且所收購的可辨認資產淨值同樣按公允價值計量。產生的任何商譽每年均進行減值測試(參閱附註(2)(j)(iii))。議價收購的任何收益則立即於損益中確認。除非與債務或權益證券發行相關，否則交易成本於產生時確認為費用(附註2(e))。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策

(a) 企業合併(續)

轉移的對價不包含與處理已有關係相關的金額。該類金額一般在損益中確認。

任何或有對價均以收購日期的公允價值計量。如果支付符合金融工具定義的或有對價的義務被歸類為權益，那麼不予以重新計量且在權益內結算。否則，或有對價在每個報告日都以公允價值計量且或有對價公允價值的後續變動在損益中確認。

如果以股份為基礎的支付報酬(重置獎勵)要求兌換成被購買方員工持有的報酬(被購買方獎勵)，那麼購買方重置獎勵的所有或部分金額納入企業合併中轉讓對價的計量範圍。該決定是以基於市場的重置獎勵計量與被購買方獎勵進行比較得出的，且僅限於與合併前服務相關的重置獎勵。

(b) 附屬公司和非控股權益

附屬公司是指受本集團控制的實體。當本集團因參與實體業務而承擔可變動回報的風險或因此享有可變動回報，且有能力透過向實體施加權力而影響該等回報時，則本集團控制該實體。在評估本集團是否擁有上述權力時，僅考慮(本集團和其他方所持有的)實質權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在綜合財務報表中合併計算。集團內部往來的結餘、交易和現金流量，以及集團內部交易所產生的任何未變現溢利，會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所引致未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

非控股權益是指並非由本公司直接或間接擁有的附屬公司權益，而本集團並沒有與這些權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合約義務的額外條款。就每項企業合併而言，本集團可選擇按附屬公司的可辨別資產淨值的公允價值或非控股權益所佔附屬公司可辨別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(b) 附屬公司和非控股權益(續)

非控股權益在綜合財務狀況表內的權益項目中，與本公司權益股東應佔的權益分開列示。非控股權益所佔本集團業績的權益，會按照本年度損益總額和全面收益總額在非控股權益與本公司權益股東之間作出分配的形式，在綜合全面收益表中列示。來自非控股權益持有人的貸款和對這些持有人的其他合約義務是按負債的性質在綜合財務狀況表內列為金融負債。

本集團於附屬公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，便會按權益交易列賬，並在綜合權益項目中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

當本集團喪失於附屬公司的控制權時，按出售有關附屬公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。在喪失控制權日期所保留有關附屬公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產(參閱附註2(f))時當作公允價值，或(如適用)在初始確認於聯營公司或合營企業的投資(參閱附註2(e))時當作成本。

本公司財務狀況表所示於附屬公司的投資，是按成本減去減值虧損(參閱附註2(j))後入賬，但劃歸為持有待售(或已計入劃歸為持有待售的處置組合)的投資除外。

本集團主要附屬公司的詳情載列於附註38。

(c) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本公司對其有重大影響，但沒有控制或共同控制其管理層的實體；重大影響包括參與其財務和經營決策。

於聯營公司的投資是按權益法記入綜合財務報表，但劃歸為持有待售(或已計入劃歸為持有待售的處置組合)的投資除外。按照權益法，有關投資以成本初始入賬，並就本集團於收購日所佔被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過投資成本的數額(如有)作出調整，投資成本包括收購成本、直接歸屬於收購投資的其他成本，以及對構成本集團權益一部分的聯營企業或合營企業的任何直接投資。此後，根據本集團在被投資方淨資產中所享有權益賬面金額的變化和對投資計提的減值虧損調整投資賬面金額(參閱附註2(e)及2(j))。於收購日超過成本的任何數額、本集團年內所佔被投資公司的收購後稅後業績、任何減值虧損和本集團所佔被投資公司的收購後稅後其他全面收益項目均在綜合全面收益表中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(c) 聯營公司(續)

當本集團對聯營公司承擔的虧損額超過其所佔權益時，本集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代被投資公司作出付款則除外。就此而言，本集團所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額，以及實質上構成本集團在聯營公司投資淨額一部分的任何其他長期權益為準。

本集團與聯營公司之間交易所產生的未變現損益，均按本集團於被投資公司所佔的權益比率抵銷；但如有未變現虧損證明已轉讓資產出現減值，則會即時在損益中確認。

在所有其他情況下，當本集團不再對聯營公司有重大影響力實施共同控制時，按出售有關被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。在喪失重大影響力或共同控制權日期所保留有關前被投資公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產(參閱附註2(e))時當作公允價值。

本公司財務狀況表所示於聯營公司的投資，是按成本減去減值虧損(參閱附註2(j))後入賬，但劃歸為持有待售(或已計入劃歸為持有待售的處置組合)的投資除外。

(d) 商譽

商譽是指(i)超過(ii)的數額：

- (i) 所轉讓代價的公允價值、於被收購方的非控股權益數額及本集團以往持有被收購方股本權益的公允價值三者合計；
- (ii) 被收購方可辨別資產和負債於收購日計量的的公允價值淨額。

當(ii)大過於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為議價收購的收益。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(d) 商譽(續)

商譽是按成本減去累計減值虧損後列賬。企業合併產生的商譽會分配至預期可透過合併的協同效益獲利的每個現金產出單元或現金產出單元組別，並且每年接受減值測試(參閱附註2(j))。

當年內處置的現金產出單元的任何應佔購入商譽均包括在處置項目的損益內。

(e) 其他債務和權益證券投資

本集團有關債務和權益證券投資(於附屬公司和聯營公司的投資除外)的政策如下：

對於其他債務或權益證券投資，本集團於承諾購買／出售投資當日確認／終止確認該項投資。其他債務和權益證券投資在初始確認時以公允價值加上直接歸屬於該投資的交易成本列賬，但對於以公允價值計量且其變動計入損益的投資，其交易成本直接計入損益。關於本集團如何確定金融工具公允價值的討論內容，參閱附註32(a)。這些投資其後按所屬分類以下列方式入賬。

(i) 除權益投資以外的投資

本集團持有的非權益投資按如下計量類別分類：

- 如果滿足持有投資以收取合同現金流量，且合同現金流量僅為本金及未償付本金金額之利息的支付，則該投資以攤銷成本計量。投資產生的收入採用實際利率法進行計算(參閱附註2(t)(vi))；
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 — 轉入損益，如果該投資的合同現金流量僅為本金和利息支付，且用於管理該投資的業務模式的目的是收取現金流量和出售該投資。公允價值的變動計入其他全面收益，但預期信用損失、利息收入(採用實際利率法計算)以及匯兌利得和損失在損益中確認。於終止確認時，其他全面收益中累積的數額從權益轉出至損益；或
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益，如果該投資不符合以攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(轉入損益)計量標準。由此產生的公允價值變動(含利息)確認為損益。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(e) 其他債務和權益證券投資(續)

(ii) 權益投資

本集團將權益證券投資劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益計量類別。但如果該權益投資不為交易而持有，且本集團在初始確認該投資時選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不轉入損益)的投資，則其公允價值的後續變動在其他全面收益中確認。本集團對投資逐項做出上述選擇，但該選擇只能在投資滿足發行人對權益的定義的情況下做出。倘若進行上述選擇，其他全面收益中的累積金額將保留於公允價值儲備(不轉入損益)中，直至出售該項投資。在出售該項投資時，公允價值儲備(不轉入損益)中的累積金額將轉入保留溢利。無論其被劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，權益證券投資的股利均根據附註2(t)(v)所述會計政策作為其他收益於損益中確認。

(f) 衍生金融工具

衍生金融工具以公允價值確認。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即時在損益中確認。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。

(g) 物業、廠房和設備

物業、廠房和設備項目以成本減去累計折舊和減值虧損(參閱附註2(j))後入賬。物業、廠房和設備的成本包括採購價及任何將資產變成現狀及運往現址作擬定用途的直接成本。僅當與該項目相關的未來經濟效益(超出現有資產最初評估的業績標準)很可能流入本集團時，已確認的與物業、廠房和設備有關的後續支出才會計入資產的賬面金額。其他後續支出均在其產生的期間內確認為費用。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(g) 物業、廠房和設備(續)

在建工程是指興建中及待安裝的建築物、廠房和設備，並按成本扣除減值虧損(附註2(j))列示。成本包括直接建築成本、在建築期間的利息費用及被視為利息費用調整的相關借入資金的匯兌差額。

在建工程於達到預定可使用狀態時轉入物業、廠房和設備項目中。在建工程不計提折舊。

報廢或處置物業、廠房和設備項目所產生的損益以處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或處置日確認為收入或支出。

物業、廠房和設備項目的折舊是以直線法在以下預計可用期限內沖銷其成本(已扣除估計殘值(如有))計算：

— 建築物	25至35年
— 機器、廠房和設備	5至30年
— 運輸工具	10年
— 辦公設備	5年

如果物業、廠房和設備項目的組成部分有不同的可用期限，有關項目的成本會按照合理的基準分配至各個部分，而且每個部分會分開計提折舊。本集團會每年重新評估資產的可用期限和殘值(如有)。

(h) 無形資產(商譽除外)

研究活動的費用在其產生的期間內確認為支出。如果某項產品或程序在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，開發活動的費用便會予以資本化。資本化費用包括材料成本、直接人工，以及適當比例的間接費用和在適當情況下的借貸成本(參閱附註2(v))。資本化開發成本按成本減去累計攤銷和減值虧損(參閱附註2(j))後列賬。其他開發費用則在其產生的期間內確認為支出。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(h) 無形資產(商譽除外)(續)

本集團購入的其他無形資產按成本減去累計攤銷(適用於預計可用而有既定的期限)和減值虧損(參閱附註2(j))後入賬。內部產生的商譽和品牌的開支在其產生的期間內確認為支出。

有既定可用期限的無形資產攤銷按直線法於資產的預計可用期限內在損益中列支。以下有既定可用期限的無形資產由可供使用當日起，在預計可用期限內攤銷：

— 專有技術	10至15年
— 軟件、專利權、運營權及類似權利	2至10年
— 客戶關係	8至15年
— 資本化的開發支出	5至10年

本集團會每年審閱攤銷的期限和方法。

本集團不會攤銷可用期限未定的無形資產，並會每年審閱關於無形資產可用期限未定的任何結論，以釐定有關事項和情況是否繼續支持該資產可用期限未定的評估結論。如否的話，由未定轉為有既定可用期限的評估變動會自變動日期起，根據上文所載有既定期限的無形資產的攤銷政策提早入賬。

本集團使用壽命不確定的無形資產為商標權。

(i) 租賃資產

本集團於合同初始就對合同進行評估，確定該合同是否為一項租賃或者包含一項租賃。倘一份合同於一段期間內，為換取對價而讓渡一項可識別資產使用的控制權，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。倘客戶既有權主導可識別資產的使用，亦從可識別資產的使用中獲取幾乎所有的經濟利益，則資產的控制權發生讓渡。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(i) 租賃資產(續)

(ii) 作為承租人

對於所有租賃而言，如果一個合同包含租賃部分和非租賃部分，本集團已選擇不分拆非租賃部分，而將各租賃部分及任何相關非租賃部分作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

本集團於租賃開始日確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃(本集團主要為筆記本電腦和辦公家具)除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否按逐項租賃對租賃進行資本化。與未進行資本化租賃相關的租賃付款額於整個租賃期內以系統方法確認為費用。

倘租賃被資本化，則租賃負債按租賃期內應付租賃付款額的現值進行初始確認，並使用該項租賃的內含利率折現，或若該利率無法輕易釐定，則使用相關的增量借款利率。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，並採用實際利率法計算利息費用。不取決於指數或比率的可變租賃付款額不納入租賃負債的計量，因此在其發生的會計期間內在損益中列支。

在資本化租賃時確認的使用權資產按成本初始計量。使用權資產的成本包括租賃負債的初始金額，加上在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額以及已發生的初始直接費用。在適用情況下，使用權資產的成本還包括拆卸及移除標的資產、復原標的資產或其所在場所估計將發生的成本折現後的現值，減去收到的租賃激勵。使用權資產其後以成本減累計折舊和減值虧損後入賬。

倘指數或比率變化導致未來租賃付款額發生變動，或者本集團根據殘值擔保估計的應付金額發生變動，或者對於本集團是否合理確定將行使購買、續租或終止租賃選擇權的重估結果發生變化，則應重新計量租賃負債。倘在這種情況下重新計量租賃負債，應對使用權資產的賬面金額作出相應調整；倘使用權資產的賬面金額已減至零，則將相關調整計入損益。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(i) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

當發生原始租賃合同未規定的租賃範圍變更或租賃對價變更(「租賃修改」)且該等租賃修改未作為一項單獨的租賃進行會計處理時，本集團亦會重新計量租賃負債。在這種情況下，租賃負債根據修改後的租賃付款額及租賃期，並採用於租賃修改生效日的修改後的折現率進行計量。惟由新冠肺炎疫情直接引發的租金減讓除外，前提是其滿足《國際財務報告準則第16號—租賃》第46B段列出的所有條件。在這種情況下，本集團採用《國際財務報告準則第16號》第46A段列出的簡化方法，將對價的變更視為非租賃修改進行確認。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的流動部分為應於報告期後十二個月內結算的合同付款額之現值。

(ii) 作為出租人

當本集團作為出租人時，在租賃開始時確定各項租賃是否為融資租賃或經營租賃。如果出租人將資產所有權相關的大部分風險和報酬實質上轉移至承租人，則此項租賃劃分為融資租賃。如果不是這種情況，則將租賃劃分為經營租賃。

當一項合同包含租賃和非租賃組成部分時，本集團以相對獨立的銷售價格為基礎將合同中的對價分配至各組成部分。經營租賃的租金收入根據附註2(t)(iii)確認。

當本集團為中間出租人時，則根據首次租賃產生的使用權資產將轉租賃劃分為融資租賃或經營租賃。如果首次租賃是本集團應用附註2(i)(i)所述豁免的短期租賃，則本集團將此轉租賃劃分為經營租賃。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(j) 信用損失和資產減值

(i) 源自金融工具以及應收租賃款的信用損失

本集團對以下項目確認了預期信用損失的損失準備：

- 以攤銷成本計量的金融資產(包括現金和現金等價物、抵押存款，以及應收賬款及其他應收款)；
- 租賃應收款；
- 貸款和墊款；及
- 已作出財務擔保合同。

以公允價值計量的金融資產，包括指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不轉入損益)計量類別的權益證券、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益(轉入損益)計量類別的上市權益證券、結構性存款、理財產品、證券投資基金和衍生金融工具等無需進行預期信用損失評估。

預期信用損失的計量

預期信用損失是信用損失的概率加權估計值。信用損失以所有預期的現金短缺(即，本集團根據合同應收的合同現金流量與本公司預期收取的現金流量之間的差額)的現值進行計量。

如果折現的影響重大，本集團則採用以下折現率對預期現金短缺金額進行折現：

- 固定利率金融資產、應收賬款及其他應收款：初始確認日的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：即期實際利率；
- 租賃應收款：用於計量租賃應收款的折現率。

在計量預期信用損失時需考慮的最長期限為本集團面臨信用風險的最長合同期限。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(j) 信用損失和資產減值(續)

(i) 源自金融工具以及應收租賃款的信用損失(續)

預期信用損失的計量(續)

在計量預期信用損失時，本集團會考慮無須付出不當成本或努力便可獲得的合理及可支持的信息。這包括歷史事件、當前狀況及未來經濟狀況預測等信息。

預期信用損失基於以下其中一項基準計量：

- 12個月的預期信用損失：這些損失是預計於報告日後12個月內可能發生的違約事件而產生的損失；及
- 整個存續期的預期信用損失：這些損失是預期信用損失模型所適用的項目在整個存續期內所有可能的違約事件產生的損失。

應收賬款及融資租賃應收款的損失準備按照整個存續期的預期信用損失的金額計量。該等金融資產的預期信用損失是使用基於本公司歷史信用損失經驗的準備矩陣進行估計，並根據債務人的特定因素以及對報告日現況及一般經濟狀況預測的評估進行調整。

對於所有其他金融工具，本集團按照相當於12個月預期信用損失的金額確認損失準備，除非金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，在此情況下，損失準備會按照相當於整個存續期預期信用損失的金額計量。

信用風險的顯著增加

在評估自初始確認後金融工具的信用風險是否顯著增加時，本集團將報告日評估的金融工具違約風險與初始確認日的違約風險進行比較。重新評估時，本集團認定的違約事件為客戶不可能全額履行其對本集團的信用義務，且本集團並無採取諸如變現證券(如持有)等追索行動。本集團會考慮合理及可支持的定量和定性信息，包括無需付出不當成本或努力便可獲得的過往經驗及前瞻性信息。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(j) 信用損失和資產減值(續)

(i) 源自金融工具以及應收租賃款的信用損失(續)

預期信用損失的計量(續)

信用風險的顯著增加(續)

尤其是，在評估信用風險自初始確認後是否顯著增加時，將會考慮以下信息：

- 在合同還款日未能償還本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 對債務人履行其對本集團義務的能力產生重大不利影響的技術、市場、經濟或法律環境的當前或預期變動。

根據金融工具的性質，對信用風險是否顯著增加的評估是按個別基準或組合基準執行。當評估是以組合基準進行時，會按照金融工具的共同信用風險特徵(例如逾期狀態及信用風險評級)歸類。

預期信用損失在各報告日重新計量，以反映自初始確認後金融工具信用風險的變化。預期信用損失金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過損失準備賬戶對其賬面金額進行相應調整，除了以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(轉入收益)計量的債務證券，其損失準備在其他全面收益中確認並在公允價值儲備(轉入收益)累計。

利息收入的計算基準

根據附註2(t)(vi)確認的利息收入是根據金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產發生信用減值，在此情況下，利息收入是根據金融資產的攤銷成本計算(即金融資產的賬面總值減去損失準備)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(j) 信用損失和資產減值(續)

(i) 源自金融工具以及應收租賃款的信用損失(續)

預期信用損失的計量(續)

本集團在各報告日評估金融資產是否發生信用減值。當一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，金融資產即為出現信用減值。

金融資產出現信用減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大的財務困難；
- 違反合約，如拖欠利息或本金付款；
- 債務人很可能面臨倒閉或其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人構成負面影響的重大變動；或
- 因發行人遇到財務困難，證券市場不再活躍。

核銷政策

當金融資產或融資租賃應收款沒有合理的預期可以部分或全部收回，則予以核銷。這通常發生在本集團債務人無產生足夠現金流量的資產或收入以償還沖銷的金額時。

此前已核銷資產的隨後收回在收回發生期間在損益中確認為減值轉回。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(j) 信用損失和資產減值(續)

(ii) 源自己作出財務擔保的信用損失

財務擔保是指那些規定發行人(即擔保人)根據債務工具的條款支付指定款項,以補償受擔保人的受益人(「持有人」)因某一特定債務人不能償付到期債務而產生的損失的合同。

已作出財務擔保初始按公允價值於「應付賬款及其他應付款」中確認。初始確認後,初始確認為遞延收入的擔保數額會在擔保期內於損益中攤銷為已作出財務擔保的收入(參閱附註2(t)(viii))。本集團監控特定債務人的違約風險,並在確定財務合同預期信用損失超出該擔保相關「應付賬款及其他應付款」入賬金額(即初始確認金額減去累積攤銷)時計提損失準備。

為確定預期信用損失,本集團考慮特定債務人拖欠風險自擔保發行以來發生的變動,並計量整個存續期預期信用損失。此處適用的違約定義和信用風險是否顯著增加的評估與附註2(j)(i)所述相同。

由於根據被擔保的支付條款本集團僅需要在出現特定債務人拖欠事件時作出付款,預期信用損失的估計是基於為賠償持有人所蒙受信用損失作出的預計付款,減去本集團預計從擔保持有人、特定債務人或任何第三方收取的任何數額作出。之後該數額按當前無風險利率(調整特定於現金流量的風險)折算成現值。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(j) 信用損失和資產減值(續)

(iii) 其他非流動資產的減值

本集團於報告期末審閱內部和外來的信息，以確定以下資產是否出現減值跡象，或是以往確認的減值虧損(與商譽有關則除外)已經不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房和設備，其中包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 在本公司財務狀況表中列示的對附屬公司、聯營公司的投資

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回數額。此外，就商譽和可用期限未定的無形資產而言，不論是否有任何減值跡象存在，本集團也會每年估計其可收回數額。

— 計算可收回數額

資產的可收回數額是其公允價值(已扣除出售成本)與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別(即現金產出單元)來釐定可收回數額。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(j) 信用損失和資產減值(續)

(iii) 其他非流動資產的減值(續)

— 確認減值虧損

當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回數額時，減值虧損便會在損益中確認。就現金產出單元確認的減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產出單元(或該組單元)的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元(或該組單元)內其他資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本(如能計量)後所得數額或其使用價值(如能釐定)。

— 轉回減值虧損

就商譽以外的資產而言，如果用以釐定可收回數額的估計數額出現正面的變化，有關的減值虧損便會轉回；但商譽的減值虧損不會轉回。

所轉回的減值虧損以在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益中。

(k) 存貨

存貨是以成本和可變現淨值兩者中的較低額入賬。

成本是以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本和使存貨處於當前地點和狀況的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產和銷售所需的估計成本後所得數額。

所出售存貨的賬面金額是在相關收入獲確認的期間內確認為支出。

存貨數額撇減至可變現淨值和存貨的所有虧損都是在出現減值或虧損的期間內確認為支出。存貨的任何減值轉回會在轉回的期間內沖減列作支出的存貨額。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(l) 合同負債

如果客戶在本集團確認相關收入前支付對價，則應確認合同負債(參閱附註2(t))。如果本集團擁有無條件權利可在本集團確認相關收入前收取對價，則亦會確認合同負債。在這種情況，亦將確認相應的應收款項(參閱附註2(m))。

就與客戶的單一合同而言，應以合同資產淨額或合同負債淨額列報。對於多份合同，不相關合同的合同資產及合同負債不能以淨額列報。

如果合同包含一項重大融資成分，則合同餘額包括採用實際利率法計提的利息(參閱附註2(t))。

(m) 應收賬款和其他應收款

應收款項在本集團擁有無條件收取對價的權利時確認。倘代價到期付款前僅需待時間推移，則收取代價之權利為無條件。如果本集團在擁有獲得對價的無條件權利之前確認收入，則該收入列報為一項合同資產。

應收款項以實際利率法按攤銷成本減去信用損失準備(參閱附註2(j)(i))後所得數額入賬。

(n) 現金和現金等價物

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。這些投資可以隨時換算為已知的現金額、價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。就編製綜合現金流量表而言，現金和現金等價物也包括須於接獲通知時償還，並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。本集團按照附註2(j)(i)所載會計政策對現金和現金等價物進行預期信用損失評估。

(o) 應付賬款和其他應付款

應付賬款及其他應付款按公允價值作初始確認，除按附註2(j)(ii)計量的財務擔保負債外，應付賬款和其他應付款其後按攤銷成本入賬；但如折現影響並不重大，則按成本入賬。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(p) 帶息借款

帶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，帶息借款以攤銷成本列賬，而初始確認的數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。

(q) 僱員福利

(i) 短期僱員福利和界定供款退休計劃的供款

薪金、年度獎金、有薪年假、界定供款退休計劃的供款和非貨幣福利成本在僱員提供相關服務的期間內累計。如果延遲付款或結算會造成重大的影響，則這些數額會以現值列賬。關於本集團退休計劃的更多詳情請參閱附註28。

(ii) 以股份為基礎的支付

授予僱員的股份期權按公允價值確認為僱員成本，而權益中的資本儲備亦會相應增加。公允價值是在授予日計量，並會考慮到股份期權授予條款和條件。如果僱員須符合歸屬條件才能無條件地享有股份期權的權利，在考慮到股份期權歸屬的可能性後，估計授予股份期權的公允價值便會在整個歸屬期內分攤。

對於授予受限制股份換取選定現任職工服務的公允價值確認為一項費用。計入費用的總金額按照所授予股份於授予日的公允價值扣除收到的職工繳款計算而得，本公司於解鎖日將其計入歸屬於股東的儲備之前，記錄在資本儲備之中。收到的職工繳款先記錄在其他應付款中。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(q) 僱員福利(續)

(ii) 以股份為基礎的支付(續)

本集團會在歸屬期內審閱預期歸屬的股份期權數目和受限制股份。已於以往年度確認的累計公允價值因此所作的任何調整會在審閱當年在損益中列支／計入；但如果原來的僱員支出符合確認為資產的資格，便會對資本儲備作出相應的調整。已確認為支出的數額會在歸屬日作出調整，以反映所歸屬股份期權的實際數目和受限制股份(同時對資本儲備作出相應的調整)；但只會在無法符合與本公司股份市價相關的歸屬條件時才會放棄股份期權。直至股份期權或受限制股份行權或解鎖之前(確認為已發行股份的股本)或等待期屆滿股份期權或受限制股份過期、作廢或取消(直接計入保留溢利)為止，權益部分的金額確認於資本儲備中。

(iii) 辭退福利

辭退福利會在本集團不再能夠撤回所提供的辭退福利或確認涉及辭退福利付款的重組成本(以較早者為準)時確認。

(r) 所得稅

本年度所得稅包括當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動。當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均在損益中確認，但如果與企業合併相關，或是在其他全面收益或直接在權益中確認的相關項目，則相關稅款分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

當期稅項是按本期間應稅所得，根據已執行或在報告期末實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應稅暫時差異產生。暫時差異是指資產與負債在財務報表上的賬面金額跟這些資產與負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(r) 所得稅(續)

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅溢利)都會確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應稅溢利包括因轉回目前存在的應稅暫時差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關和同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一年間或遞延稅項資產所產生可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關和同一應稅實體有關，以及是否預期在能夠使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減撥回的同一年間內轉回。

不確認為遞延稅項資產與負債的暫時差異源自以下有限的例外情況：不可在稅務方面獲得扣減的商譽；不影響會計或應稅溢利的資產或負債的初始確認(如屬企業合併的一部分則除外)；以及投資於附屬公司(如屬應稅差異，只限於本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來轉回的差異)。

已確認遞延稅額是按照資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，根據已執行或於報告期末實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不折現計算。

本集團會於報告期末審閱遞延稅項資產的賬面金額。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應稅溢利以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低；但是如果日後有可能獲得足夠的應稅溢利，有關減額便會轉回。

因分派股息而額外產生的所得稅是在支付相關股息的責任確立時確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(r) 所得稅(續)

當期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。當期和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷當期和遞延稅項負債：

- 當期稅項資產與負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延稅項資產與負債：這些資產與負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期稅項資產和結算當期稅項負債，或同時變現該資產和結算該負債。

(s) 其他準備和或有負債

如果本集團或本公司須就已發生的事件承擔法定或推定義務，因而預期會導致含有經濟效益的資源外流，在可以作出可靠的估計時，本集團或本公司便會就該時間或數額不確定的其他負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計提準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(t) 收入和其他收益

本集團將日常經營活動中銷售商品或提供勞務產生的收益分類為收入。

當商品或服務的控制權轉移給客戶或當承租人有權使用資產時，按本集團預期有權收取的對價金額確認收入，不包括代第三方收取款項。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何營業折扣。

如果合同包含的融資成分為客戶提供逾12個月的重大融資利益，則收入按應收金額的現值確認，並使用與客戶的單獨融資交易中反映的折現率折現，而利息收入按實際利率法計提。如果合同包含為本集團提供重大融資利益的融資成分，則根據合同確認的收入包括合同負債按照實際利率法計算的利息費用。本集團採用了《國際財務報告準則第15號》第63段中的簡化處理方法：即如果融資期間為一年或更短期間，則本集團無需就重大融資成分的影響調整已承諾的對價金額。

有關本集團收入及其他收益的確認政策詳情載列如下：

(i) 銷售商品

收入在貨品送達客戶場地，而且客戶接收貨品並佔有商品時確認。收入不包括增值稅，並已扣除任何營業折扣。

(ii) 融資租賃的融資收入

當本集團為顧客提供機械產品融資租賃時，將根據所租出的機械產品按正常的銷售價格直接銷售確認損益，而融資收入則在租賃期內確認。融資租賃內含的融資收入於租賃期內確認，以便未償還的租賃淨投資在各會計期間有近似固定的周期性回報率。為獲取融資租賃合同而支付的代理商佣金計入相應資產的賬面金額，並於租賃的預期年限內作為融資收入的調整數在損益中攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(t) 收入和其他收益(續)

(iii) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入在租賃期所涵蓋的期間內以等額在損益中確認；但如有其他基準能更清楚地反映使用租賃資產所得的利益模式則除外。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在損益中確認為應收租賃淨付款總額的組成部分。不依賴指數或費率的可變租賃付款在其獲取的會計期間確認為收入。

(iv) 提供服務

本集團在服務期間內逐步確認提供服務(包括維護服務、技術諮詢服務等)產生的收入。

(v) 股息

— 非上市投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。

— 上市投資的股息收入在投資項目的股價除息時確認。

(vi) 利息收入

利息收入是在產生時按實際利息法確認。對於不存在信用減值的以攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(轉入損益)計量的金融資產，實際利率適用於資產的賬面總額。就已發生信用減值的金融資產而言，資產的經攤銷成本(即賬面原值扣除損失準備)採用實際利率(參閱附註2(j)(i))。

(vii) 政府補助

當可以合理地確定本集團將會收到政府補助並履行該補助的附帶條件時，便會在財務狀況表內將政府補助初始確認。用於彌補本集團已產生開支的補助，會在開支產生的期間有系統地在損益中確認為收入。用於彌補本集團資產成本的補助，確認為遞延收益，在相關資產折舊或攤銷時攤銷計入損益。

(viii) 已作出的財務擔保收入

已作出財務擔保的收入於擔保期限內逐步確認(參閱附註2(j)(ii))。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(u) 外幣換算

本集團的列報貨幣是人民幣。本公司和在中國大陸的附屬公司的記賬本位幣為人民幣，本公司在歐洲的附屬公司的記賬本位幣為歐元；本公司在香港特別行政區的附屬公司主要的經營和融資活動均以美元結算，其記賬本位幣為美元。

年內的外幣交易按交易日的外幣匯率換算。以外幣為單位的貨幣資產與負債則按於報告期末的外幣匯率換算。匯兌盈虧於損益表內的融資成本中確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣資產與負債是按交易日的外幣匯率換算。交易日期即為本公司初次確認該等非貨幣資產或負債的日期。以外幣為單位並以公允價值列賬的非貨幣資產與負債按計量公允價值當日的的外幣匯率換算。

在中國大陸境外附屬公司的經營業績按與交易日的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目採用報告期末的收盤匯率換算。所產生的匯兌差額在其他全面收益中確認，並在權益中的匯兌儲備分開累計。

當確認處置中國大陸外經營所產生的損益時，與該中國大陸外經營有關的累計匯兌差額會由權益重新分類為損益。

(v) 借貸成本

與收購、建造或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本，則予以資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本於產生期間列支。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生和使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

融資租賃保理借款作為融資租賃收入的直接成本，列示為服務成本。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(w) 利潤分配

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。

(x) 關聯方

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。

(a) 如屬以下人士，即該人士或該人士的近親是本集團的關聯方：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員。

(b) 符合下列任何條件，即企業實體是本集團的關聯方：

- (i) 該實體與本集團隸屬同一集團(即各母公司、附屬公司和同系附屬公司彼此間有關聯)。
- (ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受到上述第(a)項內所認定人士控制或共同控制。
- (vii) 上述第(a)(i)項內所認定人士對該實體有重大影響力或是該實體(或該實體母公司)的關鍵管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團提供關鍵管理人員服務。

一名個人的近親是指與有關實體交易並可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(y) 分部報告

本集團最高層管理人員定期取得用以對本集團各項業務及經營地域進行資源分配及表現評估的財務資料，而經營分部和財務報表所呈示各分部項目的數額會從中確定。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等經營分部的產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等經濟特性均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如果符合以上大部分準則，則可以合計。

3 收入和分部報告

(a) 收入

本集團的業務包括以下三個主要經營分部：i) 研究、開發、生產與銷售工程機械；ii) 研究、開發、生產與銷售農業機械；及iii) 融資租賃服務。

銷售及租賃本集團機械設備的收入已扣除增值稅和商業折扣。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 收入和分部報告(續)

(a) 收入(續)

(i) 收入的分類

源自客戶合同的收入以主要產品或服務劃分，分類情況載列如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
屬於《國際財務報告準則第15號》適用範圍的客戶合同收入		
以主要產品或服務線分類		
工程機械		
— 混凝土機械	16,379	18,984
— 起重機械	36,309	34,893
— 其他	10,644	7,463
農業機械	2,907	2,644
	66,239	63,984
其他來源的收入		
工程機械的租金收入		
— 混凝土機械	1	1
— 起重機械	185	4
— 其他	5	38
	191	43
金融服務	701	1,082
	892	1,125
	67,131	65,109

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 收入和分部報告(續)

(a) 收入(續)

(i) 收入的分類(續)

按收入確認時間和市場位置劃分的源自客戶合同收入分別在附註3(b)(i)和3(b)(iv)中披露。

本集團擁有多元化的客戶基礎，當中並無交易佔本集團收入10%以上的客戶。與該客戶有關的信貸集中風險載列於附註32(b)(ii)。

(ii) 本集團未來最低應收租賃款總額

根據報告期末已簽訂的不可撤銷經營租賃，本集團於未來期間內收取的未來最低租賃付款總額列示如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
1年內	88	79
1年後但5年內	147	25
5年後	18	6
	253	110

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 收入和分部報告(續)

(b) 分部報告

本集團透過業務板塊成立的分部管理業務。本集團已呈述下列報告分部，方式與就資源分配及表現評估向本集團最高層行政管理人員作內部報告資料的方式一致。本集團並無將營運分部合併以組成以下報告分部。

a. 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的混凝土機械，包括混凝土泵車、混凝土輸送泵、乾混砂漿產品、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的起重機械，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。截至二零二一年及二零二零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。

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

c. 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。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 收入和分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產和負債

本集團最高層行政管理人員按下列基準監察各個報告分部應佔的業績，以便評估分部表現及進行分部間資源分配：

衡量報告分部溢利的指標為收入減去銷售及服務成本。

由於分部資產和負債並無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。

下文載列了出於資源分配和分部績效評估目的而向本集團主要經營決策者提供的、與本集團可報告分部相關的、按收入確認時間劃分的截至二零二一年十二月三十一日和二零二零年十二月三十一日止年度的源自客戶合同收入分類信息：

	2021年			2020年		
	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)	總額 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)	總額 人民幣 百萬元
報告分部收益：						
工程機械						
— 混凝土機械	16,379	1	16,380	18,984	1	18,985
— 起重機械	36,309	185	36,494	34,893	4	34,897
— 其他	10,644	5	10,649	7,463	38	7,501
農業機械	2,907	—	2,907	2,644	—	2,644
金融服務	—	701	701	—	1,082	1,082
	66,239	892	67,131	63,984	1,125	65,109

附註：於一段時間內確認的收入包括租金收入和服務收入。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 收入和分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 關於損益的信息

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
報告分部溢利：		
工程機械		
— 混凝土機械	3,968	5,000
— 起重機械	8,501	10,825
— 其他	2,297	1,271
農業機械	405	444
金融服務	680	1,077
	15,851	18,617

(iii) 分部溢利對賬

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
分部溢利對賬：		
報告分部溢利總額	15,851	18,617
毛利	15,851	18,617
其他收益	1,413	1,462
銷售費用	(3,473)	(4,046)
一般及管理費用	(1,983)	(2,366)
應收賬款和融資租賃應收款的減值虧損	(746)	(1,682)
研發費用	(3,865)	(3,345)
財務淨收益／(費用)	6	(154)
應佔聯營公司溢利減虧損	154	182
稅前溢利	7,357	8,668

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 收入和分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(iv) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入；及(ii)本集團物業、廠房及設備和使用權資產(「特定非流動資產」)的地區資料。收入地區按銷售所在地而定。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，其地區數據沒有列示。對於所有其他非流動資產，除了於收購CIFA S.p.A(「CIFA」)和m-tec mathis technik GmbH(「m-tec」)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。

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
來自外部客戶的收益		
— 中國境內	61,342	61,277
— 中國境外	5,789	3,832
總額	67,131	65,109

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
特定非流動資產		
— 中國境內	12,951	9,560
— 中國境外	902	850
總額	13,853	10,410

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4 其他收益

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
政府補助(附註)	1,000	531
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 之已變現及未變現收益淨額	385	452
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產之股息收入	66	17
處置物業、廠房和設備、無形資產及使用權資產的收益	186	267
處置聯營公司的(虧損)/收益	(2)	489
處置附屬公司的收益	7	—
處置應收賬款及融資租賃應收款之虧損	(160)	(62)
不良債務重組的虧損	(50)	(216)
其他	(19)	(16)
	1,413	1,462

附註：政府補助主要包括經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有事項。

5 稅前溢利

稅前溢利已扣除/(計入)：

(a) 財務淨(收益)/費用：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
利息收入	(970)	(596)
貸款及借款利息	916	930
租賃負債的利息(附註21(a))	7	12
匯兌虧損/(收益)淨額	41	(192)
	(6)	154

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5 稅前溢利(續)

(b) 員工成本：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
薪金、工資和其他福利	3,913	3,761
股份激勵計劃費用(附註26(c))	427	598
退休計劃供款(附註28)	628	631
	4,968	4,990

(c) 其他項目：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
已售存貨成本(附註16)	51,280	46,492
折舊費用		
— 物業、廠房和設備折舊(附註10)	665	585
— 使用權資產，土地使用權攤銷(附註11)	74	54
— 使用權資產，廠房、機器和設備折舊(附註11)	102	75
無形資產攤銷(附註12)	160	188
處置物業、廠房和設備、無形資產及使用權資產的收益(附註4)	186	267
核數師酬金：		
— 核數服務	10	10
產品質保金(附註23(b))	245	211
減值虧損：		
— 應收賬款(附註18(c))	496	1,257
— 融資租賃應收款(附註19(c))	178	262
— 其他應收款	66	163
— 貸款和墊款	6	—
— 存貨	9	87
— 無形資產(附註12)	—	6

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6 所得稅

綜合全面收益表所示的所得稅：

(a) 計入損益的稅項：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
當期稅項 — 中國所得稅	670	1,470
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅	26	13
遞延稅項	242	(186)
所得稅費用	938	1,297

(b) 實際所得稅稅項支出和會計溢利按適用稅率計算的對賬：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
稅前溢利	7,357	8,668
按照各管轄區法定所得稅稅率計算的 稅前利潤的名義稅項(附註(i))	1,839	2,167
不可扣減支出的稅項影響	55	104
未確認遞延所得稅資產的本年度虧損	45	19
毋須計稅收入的稅項影響(附註(i))	(115)	(85)
稅務減免的稅項影響(附註(ii))	(481)	(725)
研發費用加計扣除的稅項影響(附註(iii))	(405)	(183)
實際所得稅費用	938	1,297

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6 所得稅(續)

(b) 實際所得稅稅項支出和會計溢利按適用稅率計算的對賬：(續)

附註：

- (i) 中國法定所得稅稅率為25%(二零二零年：25%)。

本公司於香港特別行政區的附屬公司就從香港產生或取得的應稅利潤適用的香港利得稅稅率為16.5%(二零二零年：16.5%)。於二零二一年及二零二零年，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，於香港的附屬公司產生的所有費用均不可納稅抵扣。

本公司於海外的附屬公司於二零二一年的所得稅稅率在15.0%至28.4%區間(二零二零年：15.0%至28.4%)。

- (ii) 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。二零二一年，本公司及其某些子公司經覆核後再次被認定或新被認定為高新技術企業，並於二零二一年至二零二三年享受15%的所得稅稅率。
- (iii) 按照中國企業所得稅法及其實施細則，截至二零二一年十二月三十一日的年度，符合相關規定的研發費用可以稅前加計扣除100%(二零二零年：75%)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7 董事及監事酬金

根據香港《公司條例》第383(1)條及第2部《公司(披露董事利益資料)規例》列報的董事及監事酬金如下：

	董事及 薪金、津貼和 監事酬金		酌定花紅	退休 計劃供款	股權 激勵計劃	總額
	人民幣千元	人民幣千元				
截至2021年12月31日止年度						
執行董事						
詹純新	—	1,342	1,342	16	42,683	45,383
非執行董事						
賀柳	—	—	—	—	—	—
趙令歡	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
劉桂良	150	—	—	—	—	150
楊昌伯	150	—	—	—	—	150
黎建強	150	—	—	—	—	150
趙嵩正	150	—	—	—	—	150
監事						
王明華	—	—	—	—	—	—
何建明	—	892	892	16	6,121	7,921
劉小平	—	692	692	16	4,919	6,319
	600	2,926	2,926	48	53,723	60,223

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7 董事及監事酬金(續)

	董事及	薪金、津貼和	酌定花紅	退休	股權	總額
	監事酬金	其他福利		計劃供款	激勵計劃	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年12月31日止年度						
執行董事						
詹純新	—	1,342	1,342	16	57,213	59,913
非執行董事						
賀柳	—	—	—	—	—	—
趙令歡	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
劉桂良	150	—	—	—	—	150
楊昌伯	150	—	—	—	—	150
黎建強	150	—	—	—	—	150
趙嵩正	150	—	—	—	—	150
監事						
王明華	—	—	—	—	—	—
何建明	—	842	842	16	8,354	10,054
劉小平	—	557	557	16	6,342	7,472
	600	2,741	2,741	48	71,909	78,039

該等董事及監事本年度未收取任何作為鼓勵加盟的酬金或離職補償，也無豁免任何酬金(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8 最高酬金人士

在本集團五位酬金最高的人士中，一位為本公司的董事或監事，其酬金詳情已於附註7披露。其餘四位人士的酬金總額如下：

	2021年 人民幣 千元	2020年 人民幣 千元
薪金、津貼和其他實物利益	7,536	7,336
股份激勵計劃費用	30,170	39,986
退休計劃供款	64	64
	37,770	47,386

本集團的五位酬金最高人士中，非董事／監事僱員的酬金介乎下列範圍：

	2021年 人數	2020年 人數
人民幣3,000,001–人民幣6,000,000	—	—
人民幣6,000,001–人民幣9,000,000	—	—
人民幣9,000,001–人民幣12,000,000	4	2
人民幣12,000,001–人民幣15,000,000	—	2

該等僱員本年度未收取任何作為鼓勵加盟的酬金或離職補償，也無豁免任何酬金(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本公司普通權益股東應佔溢利人民幣63.03億元(二零二零年：72.96億元)，以及已發行普通股的加權平均數83.17億股(二零二零年：74.64億股)計算，方法如下：

普通股的加權平均數

	2021年 百萬元	2020年 百萬元
於1月1日的已發行普通股	7,547	7,427
發行普通股H股的影響(附註30(d))	178	—
發行普通股A股的影響(附註30(d))	460	—
已解鎖受限制A股的影響(附註26(b))	107	9
已行使股份期權的影響(附註26(a))	25	28
於12月31日的普通股加權平均數	8,317	7,464

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按照本公司普通權益股東應佔溢利63.03億元(二零二零年：72.96億元)，以及普通股的加權平均數83.72億股(二零二零年：75.43億股)計算，方法如下：

普通股的加權平均數(攤薄)

	2021年 百萬元	2020年 百萬元
於12月31日的普通股加權平均數	8,317	7,464
受限制A股視同發行的影響(附註26(b))	49	45
可行使股份期權的影響(附註26(a))	6	34
於12月31日的普通股加權平均數(攤薄)	8,372	7,543

未歸屬受限制股份須滿足歸屬條件(包括特定業績條件)，因此每股攤薄收益計算不包含未歸屬受限制股份。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

10 物業、廠房和設備

	建築物 人民幣 百萬元	機器、廠房 和設備 人民幣 百萬元	運輸工具 及辦公設備 人民幣 百萬元	在建工程 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
成本：					
於2020年1月1日的結餘	5,515	3,997	824	933	11,269
因企業合併取得	71	370	7	—	448
增置	152	182	120	458	912
從在建工程轉入	26	123	9	(158)	—
處置	(215)	(103)	(63)	—	(381)
匯兌差異影響	(1)	23	(5)	—	17
於2020年12月31日的結餘	5,548	4,592	892	1,233	12,265
於2021年1月1日的結餘	5,548	4,592	892	1,233	12,265
增置	275	367	67	2,505	3,214
從在建工程轉入	341	312	117	(770)	—
處置	(85)	(200)	(147)	—	(432)
匯兌差異影響	(18)	(81)	(12)	—	(111)
於2021年12月31日的結餘	6,061	4,990	917	2,968	14,936
累計折舊和減值：					
於2020年1月1日的結餘	(1,522)	(2,346)	(666)	—	(4,534)
年度折舊	(188)	(318)	(79)	—	(585)
出售時撥回	62	102	46	—	210
匯兌差異影響	—	(17)	3	—	(14)
於2020年12月31日的結餘	(1,648)	(2,579)	(696)	—	(4,923)
於2021年1月1日的結餘	(1,648)	(2,579)	(696)	—	(4,923)
年度折舊	(205)	(396)	(64)	—	(665)
出售時撥回	29	147	131	—	307
匯兌差異影響	4	58	23	—	85
於2021年12月31日的結餘	(1,820)	(2,770)	(606)	—	(5,196)
賬面淨值：					
於2021年12月31日的結餘	4,241	2,220	311	2,968	9,740
於2020年12月31日的結餘	3,900	2,013	196	1,233	7,342

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

10 物業、廠房和設備(續)

於二零二一年十二月三十一日，用於經營租賃租出的機器、廠房和設備的賬面金額為人民幣3.16億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣0.88億元)，主要為武漢翼達建設服務股份有限公司的機器設備。租賃期一般為一至四年(二零二零年：一至四年)。該等經營性租賃安排不包含或有租金。不可撤銷的經營性租賃未來最低租金應收款項匯總列示如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
1年內	88	79
1年後但2年內	48	19
2年後但3年內	42	3
其後	75	9
	253	110

11 使用權資產

本集團的使用權資產的賬面淨值按標的資產的類別分析如下：

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
按已折舊成本列示的土地使用權	(i)	3,668	2,610
按已折舊成本列示的物業、廠房和設備	(ii)	445	458
		4,113	3,068

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

11 使用權資產(續)

計入損益的租賃費用項目分析如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
按標的資產類別的使用權資產的折舊費用：		
按已折舊成本列示的土地使用權	74	54
按已折舊成本列示的物業、廠房及設備	102	75
	176	129
租賃負債的利息(附註5(a))	7	12
與短期租賃相關的費用	30	26
除短期低價值資產租賃外的與低價值資產租賃相關的費用	25	22

本年度使用權資產增加人民幣13.35億元(二零二零年：人民幣8.62億元)。此金額主要與新租賃協議下資本化的應付租賃付款額有關。

有關租賃現金流出總額和租賃負債到期分析的詳情，分別載於附註21和25。

(i) 土地使用權

土地使用權主要位於中國湖南省和安徽省，以自購買日起為期20至50年之中期租賃持有。

本集團已提前一次性付清款項，以從物業的前註冊擁有人處獲得該等物業權益。除根據相關政府機構設定的應課差餉租值所付款項外，根據土地租賃條款，本集團無需再作出持續性付款。該等稅款會不時發生變動，是應付相關政府機構之款項。

(ii) 物業、廠房和設備

本集團租用了作生產用途的廠房，租賃期為2至12年。所有租賃均無權選擇於租期結束時購買租賃設備，也不包含可變租賃租賃付款額。而若干租賃有權選擇續期。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

12 無形資產

	商標權 人民幣 百萬元	專有技術 人民幣 百萬元	軟件、 專利權、 運營權及 類似權利 人民幣 百萬元	客戶關係 人民幣 百萬元	資本化 開發支出 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
成本：						
於2020年1月1日的結餘	1,261	190	491	581	914	3,437
因企業合併取得	—	—	1	—	—	1
增置	—	44	33	—	40	117
處置	—	(1)	(1)	—	(17)	(19)
匯兌差異影響	14	7	—	10	6	37
於2020年12月31日的結餘	1,275	240	524	591	943	3,573
於2021年1月1日的結餘	1,275	240	524	591	943	3,573
增置	—	15	67	—	77	159
處置	—	—	(29)	—	—	(29)
匯兌差異影響	(75)	(31)	(19)	(36)	(29)	(190)
於2021年12月31日的結餘	1,200	224	543	555	991	3,513
累計攤銷和減值：						
於2020年1月1日的結餘	(39)	(157)	(313)	(438)	(447)	(1,394)
年度攤銷	—	(28)	(31)	(44)	(85)	(188)
減值虧損	—	—	—	—	(6)	(6)
匯兌差異影響	—	(6)	—	(9)	(5)	(20)
於2020年12月31日的結餘	(39)	(191)	(344)	(491)	(543)	(1,608)
於2021年1月1日的結餘	(39)	(191)	(344)	(491)	(543)	(1,608)
年度攤銷	—	(27)	(31)	(23)	(79)	(160)
出售時撥回	—	—	20	—	—	20
匯兌差異影響	2	27	1	35	20	85
於2021年12月31日的結餘	(37)	(191)	(354)	(479)	(602)	(1,663)
賬面淨值：						
於2021年12月31日的結餘	1,163	33	189	76	389	1,850
於2020年12月31日的結餘	1,236	49	180	100	400	1,965

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13 商譽及企業合併

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
於1月1日的結餘	2,054	2,017
匯兌差異影響	(146)	37
於12月31日的結餘	1,908	2,054

商譽是由收購以下實體而形成的：

公司名稱	收購日期	賬面金額	
		2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
CIFA	2008年9月	1,412	1,554
中聯重科土方機械 (原名「陝西新黃工機械有限公司」)	2008年6月	85	85
湖南中聯重科車橋有限公司	2008年6月	12	12
m-tec	2014年4月	30	34
中聯農業機械股份有限公司 (原名「中聯重機股份有限公司」)	2015年1月	363	363
Wilbert TowerCranes GmbH	2019年6月	6	6
		1,908	2,054

自二零一七年六月起，本集團參與了一個客戶，武漢翼達建設服務股份有限公司及其全資子公司（統稱「武漢翼達」）的債務重組計劃。於二零二零年十一月九日（「合併日」），債務重組計劃完成，本集團獲得了武漢翼達56.95%的股權。合併對價為對武漢翼達的賬面淨值為人民幣2.3億元的應收賬款及融資租賃應收款。合併取得的可辨別淨資產公允價值，非控股股東權益及確認的商譽金額分別為：人民幣4.03億元，人民幣1.73億元以及無。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13 商譽及企業合併(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12.38%至19.89%（二零二零年：8.971%至17.31%）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2.5%至3.0%（二零二零年：2.5%至3.0%）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。

14 聯營公司權益

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
盈峰環境科技集團股份有限公司(「盈峰環境」)	3,110	3,040
個別而言重大的聯營公司在綜合財務報表中的總賬面金額	3,110	3,040
個別而言並不重大的聯營公司在綜合財務報表中的總賬面金額	1,080	348
總額	4,190	3,388

上述聯營公司均以權益法在綜合財務報表中列賬。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14 聯營公司權益(續)

下表僅包含重要聯營公司的詳細資料。該聯營公司為有市場報價的上市法人實體。

聯營公司名稱	企業 組成模式	註冊成立 和經營地點	已發行 及繳足 股本詳情 (百萬元)	所有權權益比率		主要業務
				本集團的 實際權益	由本公司 持有	
盈峰環境(附註)	法團公司	中國	人民幣3,179	12.56%	12.56%	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。二零二一年十二月三十一日，盈峰環境市場報價為每股人民幣7.33元(二零二零年：人民幣8.14元)，投資於盈峰環境的公允價值為人民幣29.26億元(二零二零年：人民幣32.49億元)。

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
本集團應佔盈峰環境的數額		
經營溢利	118	151
其他全面收益	—	—
全面收益總額	118	151
本集團應佔個別而言並不重大的聯營公司總額：		
經營溢利	36	31
其他全面收益	—	—
全面收益總額	36	31

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14 聯營公司權益(續)

於二零二一年四月十六日，本公司與湖南省國有資產管理集團有限公司及湖南迪策投資有限公司簽訂股權轉讓協議，以人民幣16.27億元的現金對價總額出售其於全資附屬公司中聯重科融資租賃(中國)有限公司北京分公司(簡稱「北京租賃」)的45%和36%權益。於二零二一年五月三十一日本項交易完成後，本公司喪失對北京租賃的控制，且本公司保留對北京租賃的重大影響。本公司於交易完成日將其於北京租賃剩餘的19%權益按照公允價值重新計量，其金額為人民幣3.82億元。本公司已於本年度在損益中確認人民幣700萬元的處置收益，即其於北京租賃剩餘的19%權益之公允價值和現金對價減去北京租賃當時的賬面金額之總和。

處置對本集團財務狀況的影響

	於2021年 5月31日 人民幣 百萬元
物業、廠房和設備	8
使用權資產	3
無形資產	8
融資租賃應收款	8,726
遞延稅項資產	77
其他流動資產	2
應收賬款和其他應收款	473
現金和現金等價物	183
應付賬款和其他應付款	(7,295)
貸款及借款	(180)
其他流動負債	(3)
已處置資產淨值	2,002
已收取對價	1,627
已處置的現金及現金等價物	(183)
現金流入淨額	1,444

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

15 其他金融資產

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產			
權益證券	(i)	2,307	2,279
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產			
已上市權益證券	(ii)	111	271
證券投資基金	(iii)	—	153
總額		2,418	2,703

附註：

- (i) 權益證券包括股票基金和其他非上市權益證券。於二零二一年十二月三十一日，本集團所持股票基金和其他非上市權益證券的公允價值總額分別為人民幣16.90億元和人民幣6.17億元(二零二零年：人民幣16.18億元和人民幣6.61億元)。由於該等投資因戰略目的而持有，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不轉入損益)。於本年度內，因權益證券投資而取得的股利為人民幣66百萬元(二零二零年：人民幣17百萬元)(參閱附註4)。於本年度內，因權益證券的部分處置而在公允價值儲備(不轉入損益)中累計虧損人民幣51百萬元被轉入保留溢利(二零二零年：累計虧損人民幣87百萬元)。
- (ii) 上市權益證券為本集團對中國上市公司股份的投資。於二零二一年十二月三十一日該等投資的公允價值根據報告日的公開市場價格確定為共人民幣1.11億元(二零二零年：人民幣2.71億元)。
- (iii) 本集團將其閒餘資金投資於基金管理機構發行的證券投資基金。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、銀行存款和其他金融工具。根據會計政策本集團以公允價值評估這些產品並列於附註2(e)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

16 存貨

(a) 綜合財務狀況表所示的存貨包括：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
原材料	4,204	4,360
在製品	2,815	2,801
製成品(附註)	6,482	7,491
	13,501	14,652

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上的預期銷售價格估計了這些機器設備的可變現淨值。

(b) 確認為支出並計入損益的存貨數額載列於附註5(c)。

17 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：		
— 理財產品(附註)	5,430	3,363
— 證券投資基金(附註15(iii))	978	921
	6,408	4,284

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。根據會計政策本集團以公允價值評估這些產品並列於附註2(e)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18 應收賬款和其他應收款

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
應收賬款(附註(a)和(b))	47,823	37,475
減：損失準備(附註(c))	(4,937)	(4,943)
	42,886	32,532
減：一年後到期的應收賬款	(16,353)	(14,131)
應收票據(附註(d))	26,533	18,401
	1,882	2,532
應收關聯方款項(附註36(b))	28,415	20,933
採購原材料預付款	265	185
預付費用	639	706
待抵扣增值稅	408	366
押金	1,070	938
以攤餘成本計量的金融資產	91	164
其他	200	—
	1,020	680
	32,108	23,972

除以下所述的應收賬款和其他應收款外，所有應收賬款和其他應收款預期可於一年內收回。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18 應收賬款和其他應收款(續)

(a) 信用條款及應收賬款保理

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(「分期付款法」)。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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，年加權平均折現率約為4.75%(二零二零年：4.75%)。於二零二一年十二月三十一日，一年以上到期的應收賬款為人民幣163.53億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣141.31億元)，已撇減未實現的利息收益人民幣18.61億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣15.59億元)。

(b) 應收賬款賬齡分析

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

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
1年內	34,721	25,143
1年以上但2年內	3,768	3,460
2年以上但3年內	1,448	1,273
3年以上但5年內	1,308	1,681
5年以上	1,641	975
	42,886	32,532

通常信用銷售的信用期為從開票日起計算一至三個月(二零二零年：一至三個月)，客戶通常需支付產品價格40%至50%的首付款(二零二零年：40%至50%)。對於分期付款銷售，付款期通常為六至四十二個月(二零二零年：六至四十二個月)，客戶通常需支付產品價格30%至50%的首付款(二零二零年：30%至50%)。

作為本集團一貫實施的控制程序，管理層對於在正常業務中授信的客戶監督其信用狀況。公司設立信用額度以期防範風險過於集中於某個單一客戶。作為本集團一貫實施的控制程序，管理層對於在正常業務中授信的客戶監督其信用狀況。公司設立信用額度以期防範風險過於集中於某個單一客戶。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18 應收賬款和其他應收款(續)

(c) 應收賬款減值

本年度應收賬款的損失準備變動如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
於1月1日的結餘	4,943	5,146
已確認的減值虧損	496	1,257
自融資租賃應收款的損失準備重分類(附註19(c))	554	232
已沖銷的不可收回金額	(1,037)	(1,620)
債轉股核銷	—	(46)
出售應收賬款後核銷(附註)	(19)	(26)
於12月31日的結餘	4,937	4,943

附註：截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於打包出售若干應收賬款，因此核銷應收賬款損失準備人民幣19百萬元(二零二零年：26百萬元)。

- (d) 於二零二一年十二月三十一日，應收票據為人民幣18.82億元(二零二零年：人民幣25.32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全面收益的金融資產。本年該等按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據之公允價值變動影響不重大。

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用損失。本集團有時會向供應商背書應收票據以結算應付賬款。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18 應收賬款和其他應收款(續)

(d) (續)

於二零二一年十二月三十一日，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。於二零二一年十二月三十一日，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虧損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10.07億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣20.15億元)。

截至二零二一年十二月三十一日，已向銀行和其他金融機構附追索權貼現應收票據金額為人民幣13百萬元(二零二零年：人民幣2.94億元)，其所有權上的風險和報酬尚未轉移。由於本集團繼續涉入被轉移資產，上述應收票據未被終止確認。截至二零二一年十二月三十一日，本集團向銀行和其他金融機構不附追索權貼現應收票據人民幣7.3億元(二零二零年：人民幣8.73億元)，因其所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移，本集團未繼續涉入被轉移資產，上述應收票據被終止確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18 應收賬款和其他應收款(續)

(e) 貸款和墊款

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
貸款和墊款	226	—
減：損失準備	(6)	—
	220	—
減：一年內到期的貸款和墊款	(140)	—
一年後到期的貸款和墊款	80	—

自二零二一年，本集團向購買本集團機械產品的顧客提供設備貸款和墊款服務。客戶通常需支付產品價格20%至50%的首付款。貸款和墊款服務合同一般期限為二至五年。

作為本集團一貫實施的控制程序，管理層對於提供貸款和墊款的客戶監督其信用狀況。公司設立貸款額度以期防範風險過於集中於某個單一客戶。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19 融資租賃應收款

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
投資總額	13,344	26,112
未確認融資收益	(688)	(1,135)
	12,656	24,977
減：損失準備(附註(c))	(954)	(1,604)
	11,702	23,373
減：一年後到期的融資租賃應收款	(7,206)	(13,008)
一年內到期的融資租賃應收款	4,496	10,365

本集團通過融資租賃附屬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一至六年(二零二零年：二至五年)。客戶通常需支付產品價格5%至50%的首付款(二零二零年：5%至50%)，並繳納產品價格1%至15%的保證金(二零二零年：1%至15%)。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殘值不提供擔保。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19 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：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
最低付款額現值		
1年內	4,782	11,546
1年以上但2年內	3,191	6,455
2年以上但3年內	2,217	3,981
3年以上	2,466	2,995
	12,656	24,977
未確認融資收益		
1年內	280	719
1年以上但2年內	160	273
2年以上但3年內	109	107
3年以上	139	36
	688	1,135
投資總額		
1年內	5,062	12,265
1年以上但2年內	3,351	6,728
2年以上但3年內	2,326	4,088
3年以上	2,605	3,031
	13,344	26,112

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19 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：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
未逾期	11,299	21,986
逾期1年以內	478	392
逾期1年至2年	145	449
逾期2年以上	734	2,150
逾期合計	1,357	2,991
	12,656	24,977
減：損失準備	(954)	(1,604)
	11,702	23,373

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。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19 融資租賃應收款(續)

(c) 融資租賃應收款減值

本年度內融資租賃應收款的損失準備變動如下：

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
於1月1日的結餘		1,604	1,646
已確認的減值虧損		178	262
債轉股核銷		—	(39)
出售融資租賃應收款後核銷		(54)	(33)
重分類至應收賬款的損失準備	18(c)	(554)	(232)
收回已售機器後核銷		(28)	—
出售一間附屬公司		(192)	—
於12月31日的結餘		954	1,604

- (d) 本集團通過各種控制措施監控融資租賃安排所產生的信用風險，詳情參閱附註32(b)(ii)。若與融資租賃服務相關的經濟利益很有可能流入本集團，且相關收入與成本能夠可靠計量(若適用)，則融資租賃所產生的融資收入按照附註2(t)(ii)所載的會計政策確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

20 抵押存款

抵押存款為銀行留置的現金，用於擔保本集團對供貨商開出的應付票據、本集團就若干客戶因購買本集團產品向銀行借款而本集團向該等銀行提供的擔保(附註34)以及應收款項保理。於應付票據到期日(一般為三至六個月)或當客戶還清銀行借款或償還應收款項後，銀行存款的支取限制將會被解除。

21 現金和現金等價物

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
銀行存款和現金		
— 人民幣	11,337	8,752
— 美元	699	418
— 歐元	673	667
— 港幣	65	27
— 其他貨幣	416	222
	13,190	10,086

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

21 現金和現金等價物(續)

(a) 融資活動產生的負債對賬：

下表詳述了由融資活動產生的本集團負債之相關變動。融資活動形成負債所產生的現金流或未來現金流會在本集團綜合現金流量表中以融資活動產生的現金流量列示。

	銀行貸款和 其他借款 人民幣 百萬元	應付一間 聯營公司 存款 人民幣 百萬元	租賃負債 人民幣 百萬元	總額 人民幣 百萬元
	附註 (附註22)	(附註22)	(附註25)	
於2020年1月1日	21,795	32	417	22,244
融資現金流量變動：				
已付租賃租金的資本部分	—	—	(75)	(75)
已付租賃租金的利息部分	—	—	(12)	(12)
貸款和借款所得款項	57,648	970	—	58,618
償還貸款及借款	(59,929)	(998)	—	(60,927)
已付利息	(903)	—	—	(903)
融資現金流量變動總額	(3,184)	(28)	(87)	(3,299)
匯兌調整	(231)	—	—	(231)
其他變動：				
年內因簽訂的新增租賃而增加的 租賃負債	—	—	68	68
應付利息變動	(13)	—	—	(13)
貸款及借款利息	5(a) 930	—	—	930
租賃負債利息	5(a) —	—	12	12
其他變動總額	917	—	80	997

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

21 現金和現金等價物(續)

(a) 融資活動產生的負債對賬：(續)

	附註	應付一間 聯營公司		租賃負債 人民幣 百萬元 (附註25)	總額 人民幣 百萬元
		銀行貸款和 其他借款 人民幣 百萬元 (附註22)	存款 人民幣 百萬元 (附註22)		
於2020年12月31日		19,297	4	410	19,711
融資現金流量變動：					
已付租賃租金的資本部分		—	—	(102)	(102)
已付租賃租金的利息部分		—	—	(7)	(7)
貸款和借款所得款項		62,949	78	—	63,027
償還貸款及借款		(62,869)	(82)	—	(62,951)
已付利息		(907)	—	—	(907)
融資現金流量變動總額		(827)	(4)	(109)	(940)
匯兌調整		(407)	—	—	(407)
其他變動：					
因出售一間附屬公司而導致的 貸款及借款減少	14	(180)	—	—	(180)
年內因簽訂的新增租賃而增加的 租賃負債		—	—	105	105
應付利息變動		106	—	—	106
貸款及借款利息	5(a)	916	—	—	916
租賃負債利息	5(a)	—	—	7	7
其他變動總額		842	—	112	954
於2021年12月31日		18,905	—	413	19,318

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

21 現金和現金等價物(續)

(b) 與租賃相關的現金流出總額

計入現金流量表的租賃金額包括：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
經營現金流量內	55	48
融資現金流量內	109	87
	164	135

上述金額涉及以下方面：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
已付租金	164	135

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22 貸款及借款

(a) 短期貸款及借款

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
短期銀行抵押貸款			
— 人民幣		—	10
短期銀行質押貸款	(i)	408	816
短期銀行無抵押貸款			
— 人民幣	(ii)	1,225	825
— 美元	(iii)	209	12
— 歐元	(iv)	1,471	1,296
應付一家聯營公司存款		—	4
		3,313	2,963
加：長期貸款的即期部分	22(b)	7,698	1
		1,1011	2,964

附註：

- (i) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣4.08億元的短期人民幣質押貸款(二零二零年十二月三十一日：人民幣8.16億元)的年利率為2.00%至3.00%不等，該貸款以金融資產和銀行承兌票據為質押品，將於二零二二年到期償還。
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣12.25億元的短期人民幣無抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：人民幣8.25億元)的年利率為3.00%至3.85%不等，將於二零二二年到期償還。
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣2.09億元的短期美元無抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：人民幣0.12億元)之年利率為1.2%+3bp，將於二零二二年到期償還。
- (iv) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣14.71億元的短期歐元無抵押借款(二零二零年十二月三十一日：人民幣12.96億元)之固定年利率為0.33%至1.00%不等，將於二零二二年到期償還。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22 貸款及借款(續)

(b) 長期貸款及借款

	附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
長期銀行無抵押貸款			
— 人民幣	(i)	4,654	500
— 歐元	(ii)	759	1,623
— 美元	(iii)	295	806
長期銀行抵押貸款			
— 歐元	(iv)	19	—
人民幣中期票據	(v)	2,571	4,993
擔保美元債	(vi)	3,333	3,424
債券	(vii)	3,961	4,992
		15,592	16,338
減：長期貸款的即期部分	22(a)	(7,698)	(1)
		7,894	16,337

附註：

- (i) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣44.85億元的長期人民幣無抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：人民幣5億元)的年利率為3.10%至3.70%不等，將於二零二三年至二零二五年到期償還。

於二零二一年十二月三十一日，人民幣1.69億元的長期人民幣無抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：無)的年利率為3.35%至3.60%不等，將於二零二二年到期償還。

該借款需要符合有關本集團的若干財務限制性條款。於二零二一年十二月三十一日，本集團沒有違反該等財務限制性條款。

- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣2.22億元的長期歐元無抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：人民幣16.23億元)的年利率為1.00%至2.00%不等，將於二零二五年至二零三一年到期償還。

於二零二一年十二月三十一日，人民幣5.37億元的長期歐元無抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：無)的年利率為3.65%，將於二零二二年到期償還。

- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣1.84億元的長期美元無抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：人民幣8.05億元)的年利率為1.00%至1.80%不等，將於二零二三年至二零二九年到期償還。

於二零二一年十二月三十一日，人民幣1.11億元的長期美元無抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：人民幣0.01億元)的年利率為1.50%至4.00%不等，將於二零二二年到期償還。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22 貸款及借款(續)

(b) 長期貸款及借款(續)

附註：(續)

(iv) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣19百萬元的長期歐元抵押貸款(二零二零年十二月三十一日：無)的年利率為1.00%至1.80%不等，將於二零三一年到期償還。

(v) 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，於二零一八年十二月起每年十二月支付。截至二零二一年十二月，票據持有人有權要求部分或全額償還該等中期票據。於二零二一年十二月，本公司贖回了該等票據，其本金金額為人民幣24.5億元。

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。該票據從二零一九年十月起每年付息一次，於每年十月支付。截至二零二二年十月，票據持有人有權要求部分或全額償還該等中期票據。

(vi) 二零一二年十二月，Zoomlion H.K. SPV Co., Limited發行了面值為美元6億元的十年期美元債券。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，本公司以市場報價美元1,910萬元(等值人民幣1.31億元)回購賬面金額為美元1,920萬元(等值人民幣1.32億元)的債券，回購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綜合全面收益表中。

二零一八年十二月，以市場價格美元4,860萬元(等值人民幣3.25億元)回購賬面金額為美元4,910萬元(等值人民幣3.29億元)的債券，購入價格與賬面金額的差異人民幣4百萬元計入二零一八年綜合全面收益表中。

於二零二零年四月，本公司以市場報價美元490萬元(等值人民幣3,400萬元)回購賬面金額為美元5百萬元(等值人民幣3,500萬元)的中期票據，回購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十二月三十一日止年度的綜合全面收益表中。

(vii) 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，於二零一八年十二月起於每年十二月支付。截至二零二一年十二月，債券持有人有權要求部分或全額償還該等中期債券。於二零二一年十二月，本公司贖回了該等債券，其本金金額為人民幣11.13萬元。

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%，將於二零二四年七月到期。該債券每年付息一次，於二零一九年七月起於每年七月支付。截至二零二二年七月，債券持有人有權要求部分或全額償還該等中期債券。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22 貸款及借款(續)

(b) 長期貸款及借款(續)

附註：(續)

(vii) (續)

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於每年三月支付。截至二零二三年三月，債券持有人有權要求部分或全額償還該等中期債券。

(c) 除上述附註22(b)(i)披露事項外，本集團的貸款及借款並無任何財務限制性條款。

23 應付賬款和其他應付款

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
應付賬款	14,709	13,663
應付票據	15,223	18,921
應付賬款及應付票據(附註(a))	29,932	32,584
應計員工成本	954	1,177
應付增值稅	925	869
應付雜項稅	108	165
押金(附註29)	787	1,015
應付股息	—	263
應付部分附屬公司非控股股東款項	—	138
應付物業、廠房和設備購置款	618	293
預提產品質保金(附註(b))	137	158
應付利息	—	89
已作出的財務擔保(附註34)	94	65
應付關聯公司款項(附註36(b))	1	2
其他應計費用和其他應付款	3,044	3,569
	36,600	40,387

所有其他應付賬款和其他應付款預期將於一年內償還或確認為收入或按要求償還。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23 應付賬款和其他應付款(續)

(a) 應付賬款及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
1個月內到期或按要求償還	6,078	5,989
1個月至3個月內到期	10,188	13,327
3個月至6個月內到期	8,040	9,591
6個月後至12個月內到期	5,626	3,677
	29,932	32,584

(b) 預提產品質保金

	人民幣 百萬元
於2020年1月1日的結餘	99
本年度準備	211
本年度使用	(152)
於2020年12月31日和2021年1月1日的結餘	158
本年度準備	245
本年度使用	(266)
於2021年12月31日的結餘	137

當銷售產品時，本集團同時計提相應的產品質保金準備。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，質保金準備乃根據有關合同條款規定的預計清償額的最佳估計數額釐定。質保金準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。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

24 合同負債

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
合同負債		
預收客戶款項	1,874	2,777
	1,874	2,777
	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
於1月1日的結餘	2,777	1,934
本年度確認以往歸入合同負債的收入引起的期初合同負債減少	(2,777)	(4,035)
於生產活動之前開出賬單引起的合同負債增加	1,874	4,878
於12月31日的結餘	1,874	2,777

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

25 租賃負債

本集團的租賃負債於報告期末的剩餘合同期限如下：

	2021年		2020年	
	最低 付款額現值 人民幣 百萬元	最低 付款額總數 人民幣 百萬元	最低 付款額現值 人民幣 百萬元	最低 付款額總數 人民幣 百萬元
1年內	93	93	90	90
1年後但2年內	86	95	97	107
2年後但5年內	91	102	102	114
5年後	143	162	121	138
	320	359	320	359
	413	452	410	449
減：日後利息支出總數		(39)		(39)
租賃負債現值		413		410

26 股份激勵計劃

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份激勵計劃。於二零一七年十一月七日，本公司正式實施股份激勵計劃，相關決議在第五屆董事會第七次臨時會議審議並通過，股份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份股份期權及171,568,961份受限制股份（「第一次授予」）。每份股份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元購買本公司受限制股份。該股份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份股份期權及168,760,911股受限制股份被授予給符合條件的員工。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26 股份激勵計劃(續)

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份激勵計劃中的股份期權和受限制股份(「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份股份期權及19,063,218份受限制股份。每份股份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元購買本公司受限制股份。最終於二零一八年九月十日，18,554,858份股份期權及18,554,858股受限制股份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份期權的首個行權期。共有65,471,398份股份期權和65,877,838份受限制股份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計劃授予的股份期權的首個行權期。共有8,815,482份股份期權和9,009,068份受限制股份向第二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八日，董事會進一步決議批准根據第一次授予計劃授予的股份期權的第二個行權期。共有44,640,739份股份期權和45,408,457份受限制股份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「股份激勵計劃」。於二零二零年一月六日，股份激勵計劃及相關決議在二零二零年第一次臨時股東大會審議並通過。據此，本公司計劃向不超過1,200名選定的本集團在職員工(簡稱「參與者」)授予390,449,924份受限制A股股票。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元購買本公司受限制股份。該股份激勵計劃的參與者為董事、高級管理人員及核心技術人員。最終於二零二零年四月三日，本公司向員工持股計劃授予了390,449,924份受限制股份，並於二零二零年四月二十九日完成了受限制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，且受限制股份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%。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26 股份激勵計劃(續)

(a) 股份期權

(i) 以下是股份期權的條款和條件：

	票據數目	歸屬條件	期權 合同期限
授予董事的期權：		第一個行權期自授予日起12個月後的首個交易日起。行權條件亦取決於一定業績條件，股份期權可在之後的連續三年或行使期中分別行權，每年的行權比例分別為40%、30%和30%。	0年
— 2017年11月1日	2,288,520		
授予員工的期權：		第一個行權期自授予日起12個月後的首個交易日起。行權條件亦取決於一定業績條件，股份期權可在之後的連續三年或行使期中分別行權，每年的行權比例分別為40%、30%和30%。	0年
— 2017年11月1日	166,472,391		
授予員工的期權：		第一個行權期自授予日起12個月後的首個交易日起。行權條件亦取決於一定業績條件，股份期權可在之後的連續兩年或行使期中分別行權，每年的行權比例分別為50%和50%。	0年
— 2018年9月10日	18,554,858		
	187,315,769		

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26 股份激勵計劃(續)

(a) 股份期權(續)

(ii) 股份期權的數目和加權平均行使價如下：

	2021年		2020年	
	加權平均 行使價 人民幣	期權數目	加權平均 行使價 人民幣	期權數目
於年初尚未行使	3.88	35,334,740	4.10	106,335,610
於年內已行使	3.88	(35,334,740)	4.04	(65,948,050)
於年內放棄		—	4.13	(5,052,820)
於年末尚未行使		—	3.88	35,334,740
於年末可行使		—	3.88	35,334,740

(iii) 股份期權的公允價值和所作假設

第一次授予日與第二次授予日以權益結算的股份期權的公允價值是通過布萊克—肖爾斯模型並考慮股份期權的條件作出估算。在該應用模型中輸入的變量如下：

第一次授予	第一個 行使期	第二個 行使期	第三個 行使期
於計量日的公允價值	0.57	0.76	0.91
股價	4.55	4.55	4.55
行使價	4.57	4.57	4.57
波動率	19.04%	19.04%	19.04%
無風險利率	2.10%	2.75%	2.75%

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26 股份激勵計劃(續)

(a) 股份期權(續)

(iii) 股份期權的公允價值和所作假設(續)

第二次授予	第一個 行使期	第二個 行使期
於計量日的公允價值	0.31	0.45
股價	3.69	3.69
行使價	3.96	3.96
波動率	16.92%	16.92%
無風險利率	2.10%	2.75%

預期波動率是以可獲取公開信息的歷史波動率為基礎。

(b) 受限制股份

受限制股份的股數如下：

	2021年 受限制 股份股數	2020年 受限制 股份股數
於年初尚未行使	390,449,924	58,016,302
年內已解鎖	(156,179,970)	(54,783,927)
於年內放棄	—	(3,232,375)
於年內授予	—	390,449,924
於年末尚未行使	234,269,954	390,449,924
受限制性股份的合同期限	0.5年	1.23年

於二零一七年十一月一日、二零一八年九月十日和二零二零年四月三日所授受限制股份的公允價值為授予日普通股的市價與向員工所收取現金之間的差額，分別為每股人民幣2.26元、人民幣1.71元和人民幣3.00元。

受限制股份的條款和條件與股份期權的條款和條件基本相同，但與個人績效標準的某些細微差異除外。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26 股份激勵計劃(續)

(c) 參與者的預期離職率和股權激勵計劃費用

管理層預計等待期／解鎖期末參與者每年的預期離職比率，以確定將計入綜合全面收益表中股份激勵計劃費用的金額。於二零二一年十二月三十一日，股份激勵計劃的第一次授予及第二次授予均已全部可行權或解鎖。無論員工持股計劃的參與者在股份激勵計劃的鎖定期結束時是否離開本集團，所有股份激勵計劃費用均應在綜合全面收益表中確認。二零二一年的股份激勵計劃費用為人民幣4.27億元(二零二零年：人民幣5.98億元)已於綜合全面收益表中確認。

27 綜合財務狀況表所示的所得稅

(a) 綜合財務狀況表所示的應付所得稅為：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
中國所得稅準備(附註)	88	694
其他地區所得稅準備	9	16
	97	710

附註：一年後到期的應付所得稅於其他非流動負債中確認(參閱附註29)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27 綜合財務狀況表所示的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產和負債：

已在綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分和本年度變動載列如下：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	於2020年 12月31日的 結餘 人民幣 百萬元	計入損益／ 於損益中 (列支) 人民幣 百萬元	計入儲備／ 於儲備中 (列支) 人民幣 百萬元	於2021年 12月31日的 結餘 人民幣 百萬元
來自下列各項的遞延稅項資產：				
應收款項	732	(1)	—	731
存貨	129	(47)	—	82
應計費用	220	(126)	—	94
稅項虧損	264	(98)	—	166
其他	108	(1)	(32)	75
總額	1,453	(273)	(32)	1,148
來自下列各項的遞延稅項負債：				
物業、廠房和設備	(32)	6	—	(26)
無形資產	(323)	31	—	(292)
使用權資產	(39)	(1)	—	(40)
其他	(96)	(5)	54	(47)
總額	(490)	31	54	(405)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27 綜合財務狀況表所示的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產和負債：(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	於2019年 12月31日的 結餘 人民幣 百萬元	計入損益/ 於損益中 (列支) 人民幣 百萬元	計入儲備/ 於儲備中 (列支) 人民幣 百萬元	於2020年 12月31日的 結餘 人民幣 百萬元
來自下列各項的遞延稅項資產：				
應收款項	714	18	—	732
存貨	155	(26)	—	129
應計費用	136	84	—	220
稅項虧損	194	70	—	264
其他	72	—	36	108
總額	1,271	146	36	1,453
來自下列各項的遞延稅項負債：				
物業、廠房和設備	(45)	13	—	(32)
無形資產	(333)	15	(5)	(323)
使用權資產	(40)	1	—	(39)
其他	(37)	11	(70)	(96)
總額	(455)	40	(75)	(490)

於二零二一年十二月三十一日，本公司若干附屬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溢利，因此未對稅項虧損產生的遞延所得稅資產總計人民幣2.70億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2.58億元)未予以確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28 僱員福利計劃

按照中國法律法規，本公司及中國境內的附屬公司為員工參加了由各省、市政府組織的各種界定供款退休計劃。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及其意大利附屬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，m-tec及Wilbert必須每月按員工工資的9.2%至9.5%範圍內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中列支(附註5(b))。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。

29 其他非流動負債

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
遞延收益 — 政府補助	1,200	699
融資租賃客戶押金	640	1,129
擬定搬遷園區的補償款	3,501	2,313
其他	87	177
	5,428	4,318

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30 資本和儲備

(a) 股本

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
已發行及繳足普通股：		
於1月1日	7,938	7,875
發行普通股(附註1)	705	(3)
股份激勵計劃(附註1和26)	35	66
於12月31日	8,678	7,938
7,096,027,626股A股，每股面值人民幣1.00元， 1,581,964,548股H股，每股面值人民幣1.00元 (2020年：6,549,483,447股A股，每股面值 人民幣1.00元，1,388,207,086股H股， 每股面值人民幣1.00元)	8,678	7,938

普通股股東有權收取不時宣派的股息，並且有權在本公司大會上按照每持有一股可投一票的比例參與投票。發行的受限制股份受解鎖條件制約，具體內容參見附註26。已作廢的受限制股份無權享有分配已宣派的股息。

所有普通股在分佔本公司剩餘資產方面享有同等權益。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30 資本和儲備(續)

(b) 儲備

本集團綜合儲備的每個組成部分的期初與期末結餘的對賬，載列於綜合權益變動表。下表載列本公司個別儲備組成部分在年初與年終的變動詳情：

	本公司	
	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
資本儲備		
於1月1日的結餘	15,131	13,091
發行普通股(附註30(d))	5,383	—
股份激勵計劃(附註26)		
— 股份期權計劃	129	1,796
— 受限制股份計劃	540	234
現金股息(附註30(c))	—	10
於12月31日的結餘	21,183	15,131
法定盈餘公積		
於1月1日的結餘	3,923	3,554
提取盈餘公積(附註30(b)(ii))	460	369
於12月31日的結餘	4,383	3,923
其他儲備		
於1月1日的結餘	(141)	16
其他全面收益	100	(157)
於12月31日的結餘	(41)	(141)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30 資本和儲備(續)

(b) 儲備(續)

	本公司	
	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
保留溢利		
於1月1日的結餘	14,711	13,585
提取盈餘公積(附註30(b)(ii))	(460)	(369)
安全生產費專項儲備(附註30(b)(vi))	(6)	(3)
現金股息(附註30(c))	(2,778)	(1,662)
本年度溢利	4,267	3,160
於12月31日的結餘	15,734	14,711
總額		
於1月1日的結餘	33,624	30,246
於12月31日的結餘	41,259	33,624

(i) 資本儲備

根據中國的法律法規，除非在清算時，否則資本儲備不能用於分配於股東，但可用作擴大生產經營或根據股東現持股按比例發行新股轉增資本或增加股東現有股票面值。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30 資本和儲備(續)

(b) 儲備(續)

(ii) 法定盈餘公積

根據中國的法律法規，本公司和在中國境內的附屬公司須從按中國會計準則及制度計算的淨利潤中提取10%作為法定盈餘公積金直至該法定公積金的結餘達到公司註冊資本的50%為止。法定盈餘公積須在向股東分配股利前提取。本公司對二零二一年度按中國會計準則及制度計算的當年淨利潤的10%提取盈餘公積人民幣4.60億元(二零二零年：人民幣3.69億元)。

除非公司清算，否則法定盈餘公積不能用於分配於股東。法定盈餘公積可以用作彌補以前年度損失，亦可用作擴大生產經營或根據股東現持股比例發行新股轉增資本，或增加股東現有股票面值，但轉增資本後該賬戶的結餘不得低於註冊股本的25%。本集團境外附屬公司沒有上述提取法定盈餘公積的要求。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括全部因將境外附屬公司的財務報表換算成人民幣而產生的外幣換算差異。該儲備按附註2(u)所述會計政策核算。

(iv) 公允價值儲備(轉入損益)

公允價值儲備(轉入損益)包括於報告期末持有、按《國際財務報告準則第9號》劃分為以公允價值計量且其變動計入其全面收益(轉入損益)的債務證券的公允價值累積變動淨額(參閱附註2(e))。

(v) 公允價值儲備(不轉入損益)

公允價值儲備(不轉入損益)包括於報告期末持有、按《國際財務報告準則第9號》指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資的公允價值累積變動淨額(參閱附註2(e))。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30 資本和儲備(續)

(b) 儲備(續)

(vi) 其他儲備

其他儲備包括一般風險儲備和安全生產費專項儲備。

根據監管機構的有關通知，本集團在中國內地從事金融服務的一個附屬公司，須提取一般風險儲備。通常一般風險儲備的餘額不低於風險資產餘額的1.5%。

根據財政部和國家安全生產監督管理局頒佈的規定，本集團須從稅後溢利中提取一定數額的法定準備金，準備金率為上一年度確認總收入的0.05%至2%。準備金可用於提高製造工作的安全性，其金額通常為費用性質，並在發生時計入綜合損益表，同時調整相應數額的安全生產費專項儲備，並轉回保留溢利，直至專項儲備全部使用。

(c) 現金股息

經二零二一年五月二十八日召開的年度股東大會批准，本公司宣派以總股本86.74億股普通股為基數，派發二零二零年度現金紅利每股人民幣0.32元，共計人民幣27.78億元，已於二零二一年十二月三十一日全部支付完畢。

經二零二零年九月十六日召開的第三次臨時股東大會批准，本公司宣派以已發行的總股本79.19億股普通股為基數，派發截至二零二零年六月三十日止六個月期間的中期紅利每股人民幣0.21元，共計人民幣16.62億元，其中向預計可解鎖的受限制股份股東發放人民幣1,000萬元，已作廢的受限制股份無權享有分配已宣派的股息。股息已於二零二一年三月全部支付完畢。

(d) 發行普通股

於二零二一年二月三日，本公司以每股H股5.863港元的認購價向一名認購人配發及發行共計193,757,462股H股。本次增發H股的所得款項總額約為11.36億港元(等值人民幣9.46億元)。

於二零二一年二月五日，本公司以每股A股人民幣10.17元的認購價向八名認購人配發及發行共計511,209,439股A股。本次非公開發行A股的所得款項淨額總計約為人民幣51.42億元。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31 資本管理

本集團管理資本的主要目的是保障本集團可持續經營，從而藉着訂定與風險水平相稱的產品和服務價格並以合理成本獲得融資的方式，繼續為股東提供投資回報，並為其他利益相關者帶來利益。

管理層定期檢討和管理其資本架構，以在維持較高借貸水平可能帶來較高股東回報與穩健資本狀況所提供的優勢和保障兩者之間取得平衡，並因應經濟狀況轉變而調整資本架構。

管理層以負債權益比率監管其資本架構。基於此目的，本集團將負債定義為貸款及借款總額，權益定義為包括本公司權益股東應佔的所有權益組成部分。

於二零二一年，本集團的策略與二零二零年相比沒有變化，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。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的負債權益比率如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
流動負債：		
短期貸款及借款	11,011	2,964
租賃負債	93	90
流動負債總額	11,104	3,054
非流動負債：		
長期貸款及借款	7,894	16,337
租賃負債	320	320
非流動負債總額	8,214	16,657
總債務	19,318	19,711
本公司權益股東應佔權益總額	56,831	46,706
負債權益比率	33.99%	42.20%

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理

(a) 會計分類和公允價值

(i) 以公允價值計量的金融資產和金融負債

公允價值層級

下表呈列本集團於報告期末按經常基準所計量的金融工具公允價值。該等金融工具已歸入《國際財務報告準則第13號》—「公允價值計量」所界定的三個公允價值層級。本集團參照以下估值方法所採用的輸入值的可觀察程度和重要性，從而釐定公允價值計量數值所應歸屬的層級：

- 第一層級估值：只使用第一層級輸入值(即相同資產或負債於計量日期在活躍市場的未經調整報價)來計量公允價值。
- 第二層級估值：使用第二層級輸入值(即未達第一層級的可觀察輸入值)並捨棄重大不可觀察輸入值來計量公允價值。不可觀察輸入值是指欠缺市場數據的輸入值。
- 第三層級估值：採用重大不可觀察輸入值來計量公允價值。

	於2021年	於2021年12月31日的公允價值計量		
	12月31日的	第1層級	第2層級	第3層級
	公允價值	第1層級	第2層級	第3層級
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
按經常基準所計量的公允價值				
金融資產：				
— 應收票據	1,882	—	—	1,882
— 權益證券	2,293	—	—	2,293
— 上市權益證券	14	14	—	—
以公允價值計量且其變動計入損益				
— 理財產品	1,120	—	1,120	—
— 結構性存款	4,310	—	4,310	—
— 上市權益證券	111	111	—	—
— 證券投資基金	978	978	—	—

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(a) 會計分類和公允價值(續)

(i) 以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

公允價值層級(續)

	於2020年	於2020年12月31日的公允價值計量		
	12月31日的 公允價值 人民幣 百萬元	第1層級 人民幣 百萬元	第2層級 人民幣 百萬元	第3層級 人民幣 百萬元
按經常基準所計量的公允價值				
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入其他				
全面收益				
— 應收票據	2,532	—	—	2,532
— 權益證券	2,259	—	—	2,259
— 上市權益證券	20	20	—	—
以公允價值計量且其變動計入損益				
— 理財產品	2,350	—	2,350	—
— 結構性存款	1,013	—	1,013	—
— 上市權益證券	271	271	—	—
— 證券投資基金	1,074	1,074	—	—

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，在第一與第二層級之間並無出現任何公允價值轉移，亦無任何公允價值轉入第三層級或自第三層級轉出。本集團的政策是在公允價值層級之間出現轉移的報告期完結時確認有關變動。

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，經考慮流動性折價的調整後的可比上市公司市盈率和市淨率，以及折現現金流量分析，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損失於資產負債表中列示。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(a) 會計分類和公允價值(續)

(i) 以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

第三層級公允價值計量的資料(續)

期內第三層級公允價值計量結餘的變動如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
未上市權益證券：		
於1月1日	2,259	2,326
獲取／(處置)權益證券投資	34	(67)
於12月31日	2,293	2,259
應收票據：		
於1月1日	2,532	1,748
(處置)／獲取權益證券投資	(650)	784
於12月31日	1,882	2,532
已計入於報告期末所持資產損益的期內損益總額	—	—

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損失於其他全面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，其他全面收益中的累計金額將直接轉入保留溢利。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(a) 會計分類和公允價值(續)

(ii) 非按公允價值列賬的金融工具之公允價值

本集團按成本或攤銷成本入賬的金融工具的賬面金額，與其於二零二一年和二零二零年十二月三十一日的公允價值分別不大，但當中不包括以下金融工具，其賬面金額、公允價值及公允價值層級披露如下：

	於2021年 12月31日的 賬面金額	被歸類於 第一層級的 於2021年 12月31日的 公允價值	於2020年 12月31日的 賬面金額	被歸類於 第一層級的 於2020年 12月31日的 公允價值
擔保美元債	3,333	3,418	3,424	3,587
人民幣中期票據	2,571	2,610	4,993	5,057
債券	3,961	3,962	4,992	5,064

(b) 金融風險管理

本集團面臨的金融工具風險敞口如下：

- 信用風險(附註32(b)(ii))
- 流動性風險(附註32(b)(iii))
- 利率風險(附註32(b)(iv))
- 貨幣風險(附註32(b)(v))

(i) 風險管理框架

本公司董事會全面負責建立並監管本集團風險管理框架。管理層已成立風險管理委員會，負責制定和監督本集團風險管理政策。委員會定期向董事會匯報其工作。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(i) 風險管理框架(續)

本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團通過自有培訓和管理控制和程序，旨在建立具紀律性及建設性的控制環境，以使得所有僱員知曉自身的角色及責任。

本集團審計委員會負責監管管理層對風險管理政策及程序的遵守情況，並覆核風險管理框架在應對風險時的充分性。內部審計部門協助本集團審計委員會履行監督責任。內部審計部門會就風險管理控制與程序進行定期和專門的覆核，審計結果將會上報本集團的審計委員會。

(ii) 信用風險

對本集團而言，信用風險指的是因交易對手違背合同義務而招致本集團財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自銀行存款、理財產品、應收賬款和其他應收款及融資租賃應收款、財務擔保和本集團已終止確認的附有追索權的已背書票據。本集團所承受的最大信用風險敞口為該等金融資產及擔保義務的賬面金額(披露於附註34)。

就應收賬款而言，本集團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。該等評估關注客戶背景、財務能力以及過往償還到期款項的記錄及現時的還款能力，並會考慮有關客戶具體情況及其經營業務所在地的經濟環境。通常信用銷售的信用期為一至三個月(從開票日起計算)，客戶需支付產品價格40%至50%的首付款(二零二零年：40%至50%)。對於分期付款銷售，付款期通常為六個月至四十二個月(二零二零年：六個月至四十二個月)，但客戶通常需支付產品價格30%至50%的首付款(二零二零年：30%至50%)。此外，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用保險。某些客戶還會被要求以信用證進行結算。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(ii) 信用風險(續)

就融資租賃應收款而言，個別信貸評估與信用銷售及分期付款銷售類似。該專門的風險管理委員會負責制定信用風險管理政策，監督該政策的執行並制定租賃合同的重要條款，包括利率、租賃期及押金比例等。該風險管理委員會也在其授權的範圍內負責租賃合同的審批。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用風險管理。本集團信用風險管理貫穿於租賃前調查、審批、租賃款催收及後續管理以及客戶違約後的彌補措施。

逾期三個月或以上的應收款交由風險管理部門跟進，由其通過法律訴訟和其他方式催收賬款，包括在客戶違約時，收回並重新銷售機器設備。針對各類逾期賬款所採用措施的評估是基於對客戶當前財務狀況、未來的商業計劃、抵債資產的公允價值以及可能額外增加的擔保物。

本集團使用準備矩陣計算應收賬款和應收融資租賃款在整個存續期的預期信用損失金額，並以此計量其損失準備。根據本集團的歷史損失經驗，不同客戶群組的損失模式存在顯著差異。本集團根據以下若干因素對客戶進行群組劃分：客戶的所有權背景和財務實力以及其所處的經營環境等。本集團對每個具有類似信用損失模式的客戶群體進行了損失準備估計。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(ii) 信用風險(續)

下表提供了本集團信用風險敞口和應收賬款預期信用損失的信息：

	2021年		
	預期損失率	賬面總額	損失準備
	%	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
1年內	1.1%	35,121	(400)
1年以上但2年內	4.7%	3,955	(187)
2年以上但3年內	18.0%	1,765	(317)
3年以上但5年內	48.4%	2,535	(1,227)
5年以上	63.1%	4,447	(2,806)
		47,823	(4,937)

	2020年		
	預期損失率	賬面總額	損失準備
	%	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
1年內	1.7%	25,585	(442)
1年以上但2年內	9.6%	3,828	(368)
2年以上但3年內	32.0%	1,872	(599)
3年以上但5年內	50.9%	3,427	(1,746)
5年以上	64.7%	2,763	(1,788)
		37,475	(4,943)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(ii) 信用風險(續)

下表提供了本集團信用風險敞口和融資租賃應收款預期信用損失的信息：

	2021年		
	預期損失率 %	賬面總額	損失準備
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
未逾期	0.5%	8,160	(42)
逾期1-30天	2.2%	1,360	(30)
逾期31-60天	5.7%	825	(47)
逾期61-90天	9.5%	548	(52)
逾期超過90天	44.4%	1,763	(783)
		12,656	(954)

	2020年		
	預期損失率 %	賬面總額	損失準備
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
未逾期	1.1%	17,228	(182)
逾期1-30天	3.7%	2,476	(92)
逾期31-60天	8.8%	570	(50)
逾期61-90天	22.9%	275	(63)
逾期超過90天	27.5%	4,428	(1,217)
		24,977	(1,604)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(ii) 信用風險(續)

融資租賃應收款的損失準備按照整個存續期的預期信用損失的金額計量。因此已逾期的融資租賃應收款包含所有或部分本金或利息已逾期一天以上的融資租賃應收款扣除未實現融資收益的淨額。

預期損失率基於過去幾年的實際損失經驗。調整這些利率，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況和本集團對應收賬款預期壽命內經濟狀況的看法之間的差異。

其他應收款的信用損失是有限的，因為其結餘主要包括了預付稅務機關和有信譽的供應商款項，支付給房東的定金，和應收關聯方款項。

本集團計量相當於12個月預期信用損失的減值準備，除非自初始確認後該金融工具的信用風險顯著增加，而在此情況下，減值準備按相當於整個存續期預期信用損失的金額計量。

銀行存款，理財產品和結構性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。

本集團的信用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用風險有次要影響。於二零二一年十二月三十一日，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1.3%(二零二零年十二月三十一日：0.2%)，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1.9%(二零二零年十二月三十一日：0.5%)。於二零二一年十二月三十一日，本集團96.5%至93.3%(二零二零年十二月三十一日：96.2%和96.6%)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。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(ii) 信用風險(續)

更多關於本集團應收賬款及其他應收款信用風險的量化信息請參閱附註18。本集團融資租賃應收款逾期分析請參閱附註19。

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的本金及利息。

關於本集團提供該等擔保的風險，請參閱附註34。

(iii) 流動性風險

流動性風險是指因本集團無法履行支付現金和其他金融資產以償還金融負債的義務而產生的風險。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，以免給本集團招致不可接受的損失或信譽損害。

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(詳情參閱附註18(d))。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(iii) 流動性風險(續)

	於2021年12月31日					
	賬面金額	未折現的	1年內或 按 要求償還	1年以上 但2年內	2年以上 但5年內	5年以上
		合同現金				
		流量總額				
人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
貸款及借款	18,905	19,845	11,687	3,781	4,153	224
應付賬款和其他應付款	36,600	36,600	36,600	—	—	—
租賃負債	413	452	93	95	102	162
其他非流動負債	5,428	5,428	—	3,257	1,681	490
	61,346	62,325	48,380	7,133	5,936	876
已作出財務擔保和付款承諾 最高敞口(附註34)	94	14,412	5,514	3,060	5,838	—

	於2020年12月31日					
	賬面金額	未折現的	1年內或 按 要求償還	1年以上 但2年內	2年以上 但5年內	5年以上
		合同現金				
		流量總額				
人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
貸款及借款	19,301	21,099	3,685	6,314	10,940	160
應付賬款和其他應付款	40,387	40,387	40,387	—	—	—
租賃負債	410	449	90	107	114	138
其他非流動負債	4,318	4,318	—	2,490	1,485	343
	64,416	66,253	44,162	8,911	12,539	641
已作出財務擔保和付款承諾 最高敞口(附註34)	65	11,416	8,382	2,518	516	—

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(iii) 流動性風險(續)

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債務及其他支付義務的需求。

(iv) 利率風險

本集團的利率風險主要源自租賃負債、短期和長期貸款及借款。按浮動利率或固定利率計算的帶息債務導致本集團分別面對現金流利率風險及公允價值利率風險。下表載列了本集團於二零二一年十二月三十一日的借款利率概況。

	2021年		2020年	
	實際利率 %	金額 人民幣 百萬元	實際利率 %	金額 人民幣 百萬元
固定利率借款：				
租賃負債	2.6%	413	2.6%	410
短期貸款及借款	4.1%	10,587	1.6%	2,737
長期貸款及借款	3.2%	7,711	4.5%	13,968
		18,711		17,115
浮動利率借款：				
短期貸款及借款	1.0%	424	3.3%	227
長期貸款及借款	1.9%	183	2.1%	2,369
		607		2,596
借款總額：		19,318		19,711
固定利率借款佔 借款總額百分比		96.9%		86.8%

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(iv) 利率風險(續)

下表載列假設其他所有變量保持不變，利率上升／下降100個基點將導致本集團的稅後溢利或虧損及保留溢利及其他綜合權益組成部分產生的變動影響：

人民幣百萬元	損益		保留溢利	
	上升100個基點	下降100個基點	上升100個基點	下降100個基點
2021年12月31日				
浮動利率借款	(5)	5	(5)	5
2020年12月31日				
浮動利率借款	(19)	19	(19)	19

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。該分析與二零二零年的分析是以相同基準作出的。

(v) 貨幣風險

本集團面對主要因外幣(即交易貨幣不同於功能貨幣)銷售、採購和借貸，以及由其形成的應收款項、應付款項、貸款及借款和現金結餘所產生貨幣風險。該風險敞口的貨幣主要由美元、歐元及港幣形成。

下表詳述本集團於資產負債表日因以有關實體功能貨幣以外之貨幣列報的已確認資產或負債而產生的貨幣風險敞口。出於呈列考慮，有關風險金額以年末即期匯率折算為人民幣載列，但因換算海外業務的財務報表為本集團列報貨幣而產生的外幣換算差異除外。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(v) 貨幣風險(續)

	外幣風險(以等值人民幣百萬元列示)					
	2021年			2020年		
	美元	歐元	港元	美元	歐元	港元
應收賬款	766	577	12	890	700	6
現金和現金等價物	699	673	65	418	667	27
抵押存款	78	—	—	2	1	—
應付賬款	(202)	(584)	(2)	(44)	(416)	(2)
貸款及借款	(3,837)	(2,230)	—	(4,242)	(2,918)	—
用作經濟套期的遠期 外匯合約的名義金額	—	—	—	—	—	—
已確認資產和負債 產生的風險淨額	(2,496)	(1,564)	75	(2,976)	(1,966)	31

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資產和負債因匯率改變而使本集團稅後溢利或虧損及保留溢利及其他綜合權益組成部分產生的變動影響：

人民幣百萬元	損益		保留溢利	
	升值	貶值	升值	貶值
2021年12月31日				
美元(5%變動)	(94)	94	(94)	94
歐元(5%變動)	(59)	59	(59)	59
2020年12月31日				
美元(5%變動)	(112)	112	(112)	112
歐元(5%變動)	(74)	74	(74)	74

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 金融工具 — 公允價值和風險管理(續)

(b) 金融風險管理(續)

(v) 貨幣風險(續)

除以上披露金額外，本集團其他金融資產及負債基本是以個別實體的功能貨幣計量。

上表中所列示的分析結果是對本集團內各實體按其各自功能性貨幣計算的對稅後溢利或虧損及權益的即時影響的總額，並將其以資產負債表日的匯率折算成人民幣列報。

以上敏感度分析是假設匯率於報告期末有所改變而釐定，並已應用於重新計量本集團於報告期末所持有的使本集團須承擔外幣風險的金融工具(包括本集團公司間以貸款人或借款人功能貨幣以外的貨幣計值的應付款和應收款)。上述分析已剔除因換算海外業務的財務報表為本集團列報貨幣而可能產生的外幣換算差異。該分析是按二零二零年的同一基準進行。

33 承擔

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團資本承擔載列如下：

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
已授權及已訂約		
— 物業、廠房和設備	1,798	1,121
	1,798	1,121

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

34 已作出財務擔保和付款承諾

(a) 已作出財務擔保

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，本集團為該等客戶的銀行貸款金額提供擔保。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貸款的餘額。擔保期限通常和銀行借款的年限一致，通常為一至五年。財務擔保初始確認時的初始公允價值不重大，以未來現金流出淨額計量。隨後，財務擔保合同按照初始確認金額與預期信用損失準備的較高者計量。於二零二一年十二月三十一日，本集團對該等擔保的最大敞口為人民幣85.05億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣57.70億元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團根據擔保協議向銀行支付由於客戶違約所造成的設備回購款人民幣1.12億元(二零二零年：人民幣0.48億元)。

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的餘額。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為二至五年。財務擔保初始確認時的初始公允價值不重大，以未來現金流出淨額計量。隨後，財務擔保合同按照初始確認金額與預期信用損失準備的較高者計量。本集團於二零二一年十二月三十一日對該等擔保的最大敞口為人民幣0.43億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1.30億元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，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(二零二零年：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。本集團為這些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結餘低於承兌匯票金額，則由本集團補足承兌匯票與保證金的差額部分給銀行。財務擔保初始確認時的初始公允價值不重大，以未來現金流出淨額計量。隨後，財務擔保合同按照初始確認金額與預期信用損失準備的較高者計量。於二零二一年十二月三十一日，本集團對該等擔保的最大敞口為人民幣1.75億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣0.82億元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，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(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

34 已作出財務擔保和付款承諾(續)

(b) 付款承諾

於二零一九年，本集團以面值人民幣14.43億元出售了淨值為人民幣12.98億元應收賬款和其他應收款(「出售資產」)給第三方金融機構，收到對價為人民幣12.90億元。本集團承諾，若出售資產的實際現金流入與計劃的現金流入人民幣14.43億元之間出現短缺，本集團會向第三方金融機構支付短缺款項。因該缺口支付的款項將由出售資產的未來現金流入償付。於二零二一年十二月三十一日，本集團未支付的計劃現金償付最大敞口為人民幣1.11億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣5.73億元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，集團已支付缺口為人民幣7.02億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3.77億元)。

於二零一九年及二零二一年，本集團就部分應收賬款及其他應收款以及融資租賃應收款(「基礎資產」)發行了三年期資產支持證券和資產支持票據，面值總額人民幣105.53億元，優先級年利率為2.40%至4.2%，劣後級年利率為8%至10%。本集團承諾，若基礎資產的實際現金與計劃現金流入人民幣105.53億元出現短缺，本集團會向資產支持證券計劃和資產支持票據計劃支付短缺款項。因該缺口支付的款項將由基礎資產的未來現金流入償付。於二零二一年十二月三十一日，由於資產支持證券計劃和資產支持票據造成的本集團的最大敞口約為人民幣55.78億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣48.61億元)。於二零二一年十二月三十一日，並未存在現金流缺口(二零二零年十二月三十一日：無)。

35 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本集團的財務狀況，經營業績或現金流量造成重大的不利影響。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

36 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
與聯營公司的交易：		
銷售產品	412	256
採購原材料和製成品	44	54
購買保理業務債權	84	599
購買融資租賃資產	20	230
取得借款收到的款項	78	970
償還借款	82	998
自二零二一年六月一日到二零二一年十二月三十一日		
與北京融資租賃的交易額：(附註14)		
通過北京融資租賃提供融資租賃服務	4,550	不適用

本公司董事認為，上述與關聯方進行的交易屬於正常業務並依照規範此類交易的合同進行，合同條款與一般商業條款相若。

(b) 關聯方往來款結餘

關聯方往來款項由本集團正常業務產生，並包含在應收賬款及其他應收款和應付賬款及其他應付款科目中。該等結餘不帶息，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。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

36 關聯方交易 (續)

(c) 關鍵管理人員酬金

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：

	2021年 人民幣 千元	2020年 人民幣 千元
短期僱員福利	28,074	25,304
退休計劃供款	256	256
股份激勵計劃	140,845	188,605
	169,175	214,165

上述的酬金已包含於附註5(b)「員工成本」中。

(d) 退休計劃供款

本集團的僱員福利計劃詳情列示於附註28。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

37 會計估計及判斷

本集團的財政狀況和經營業績容易受到與編製綜合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。

在審閱綜合財務報表時，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財務報表附註2。附註13載列了關於商譽減值的重大假設、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。

其他主要的估計數額不確定因素如下：

(a) 應收款項的減值

本集團管理層根據對所有預期現金短缺現值的評估，確定貿易、融資租賃、票據和其他應收款的預期信用損失的損失準備。這些估計是基於過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測的信息。集團管理層在每個報告期末重新評估損失準備。

(b) 預提產品質保金

如附註23(b)所載，本集團對產品提供質量保證。質保金準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。質保金準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。由於本集團不斷改良產品設計和推出新型號，因此近期的申索經驗可能無法反映將來就以往出售的產品接獲的申索。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

(c) 存貨撇減

如附註2(k)所載，當存貨可變現淨額低於成本時，本集團將存貨成本撇減至其可變現淨額。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額。然而，實際的存貨可變現淨額可能與資產負債表日的預計金額有重大差異。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

37 會計估計及判斷(續)

(d) 長期資產的減值

若有跡象顯示無法收回長期資產的賬面金額，有關資產可能視為減值，並根據附註2(j)(iii)所述有關長期資產減值的會計政策確認減值虧損。本集團定期審核長期資產(包括物業、廠房及設備、無形資產，以及對附屬公司和聯營公司投資)的賬面金額，藉以評估可收回數額是否低於賬面金額。當發生的事項和出現的情況變化表明可能無法收回資產的記錄賬面金額，本集團會對該資產執行減值測試。對於商譽及可使用年限不確定的商標權需至少每年年末進行減值測試。可收回數額為使用價值與扣除出售成本後的公允價值兩者中的較高者。如果資產或其相關現金產出單元的賬面金額超過其預計可收回金額，則確認減值虧損。由於並不能隨時獲取本集團長期資產的公開市場價格，故準確評估本集團的長期資產公允價值存在困難。在評估使用價值時，預計未來現金流量會折現至其現值，當中須對相關收入、經營成本及適用的貼現率作出重要判斷。管理層在釐定可收回金額的合理數值時，會採用所有現成可供使用的信息，包括根據合理及可支持的假設所作出的對於銷售額與經營成本的估計與預測。

有關估計的變動可能會對資產的賬面金額產生重大影響，並可導致額外減值虧損的確認或於未來期間的減值轉回。

(e) 折舊和攤銷

物業、廠房和設備均在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。管理層每年審閱資產的預計可使用年限及其殘值，以決定將記入每一報告期的折舊費用數額。預計可使用年限及殘值是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術更新而釐定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

無形資產的攤銷根據各無形資產的預計可使用年限按直線法攤銷。管理層每年審閱資產的預計可使用年限，以估計任一報告期間內記錄的攤銷費用數額。預計可使用年限根據預計使用期限內集團所能收到的經濟利益流入並考慮未來的市場需求情況，技術風險或功能的過時性，以及監管和社會環境的預期變化。如果以前年度預期有重大變更則將調整未來期間的攤銷費用。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

37 會計估計及判斷(續)

(f) 釐定租賃期

如附註2(i)所述，租賃負債按租賃期內的應付租賃付款額的現值進行初始確認。對於包含本集團可行使的續租選擇權的租賃，本集團在租賃期開始日釐定租賃期時會評估行使續租選擇權的可能性，並考慮對本集團行使續租選擇權產生經濟激勵的所有相關事實和情況，包括有利條款、已進行的租賃資產改良，以及標的資產對本集團運營的重要性。倘發生在本集團控制範圍內的重大事件或重大變化，本集團會重新評估租賃期。租賃期的延長或縮短均會影響未來年度確認的租賃負債和使用權資產的金額。

38 於附屬公司的投資

於二零二一年十二月三十一日，對本集團的業績或資產負債有重大影響的主要附屬公司的具體情況載列如下。除另有註明者外，所持有的股份均為普通股。

公司名稱	已發行及繳足 股本詳情 (百萬元)	本集團的 實際權益	所有權權益比率		主營業務
			由本公司 持有	由附屬公司 持有	
中聯農業機械股份有限公司 (原名「中聯重機股份有限公司」)	人民幣1,200	71.94%	58.37%	13.57%	農業機械製造
CIFA S.p.A	歐元15	100%	—	100%	混凝土機械製造
陝西中聯重科土方機械有限公司	人民幣254	100%	100%	—	土方機械製造
湖南中聯重科車橋有限公司	人民幣466	88.86%	88.86%	—	汽車零件製造
中聯重科物料輸送設備有限公司	人民幣100	100%	100%	—	物料輸送機械製造
湖南中聯國際貿易有限責任公司	人民幣50	100%	100%	—	設備及機械貿易

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

38 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	已發行及繳足 股本詳情 (百萬元)	本集團的 實際權益	所有權權益比率		主營業務
			由本公司 持有	由附屬公司 持有	
湖南特力液壓有限公司	人民幣180	77.61%	77.61%	—	液壓產品製造
湖南中聯重科專用車有限責任公司	人民幣69	100%	100%	—	特種車輛製造
中聯重科融資租賃(中國)有限公司	人民幣280	100%	—	100%	設備及機械租賃
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
Zoomlion H.K. SPV Co., Limited	美元25	100%	—	100%	債券發行
m-tec mathis technik GmbH	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
陝西中聯文化旅遊發展有限公司	人民幣220	100%	100%	—	旅遊資源開發和管理

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

38 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	已發行及繳足 股本詳情 (百萬元)	本集團的 實際權益	所有權權益比率		主營業務
			由本公司 持有	由附屬公司 持有	
湖南中聯重科智能技術有限公司	人民幣500	100%	100%	—	起重器械製造
中聯重科銷售有限公司	人民幣100	100%	100%	—	設備和器械銷售
中聯重科商業保理(中國)有限公司	美元100	100%	100%	—	塔式起重機製造
Wilbert TowerCranes GmbH	歐元4	100%	100%	—	起重器械製造
湖南中聯重科工程起重設備有限責任公司	人民幣200	100%	100%	—	混凝土機械製造
湖南中聯重科建築起重機械有限責任公司	人民幣800	100%	100%	—	機械軟件研究製造
中科雲穀科技有限公司	人民幣50	100%	100%	—	混凝土機械製造
長沙匯智新城機械製造有限責任公司	人民幣800	100%	100%	—	結構件製造

除CIFA於意大利成立與經營、m-tec及Wilbert於德國成立與經營外，其餘上述附屬公司均於中國成立與經營。以上所有附屬公司均為有限責任公司。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

39 公司財務狀況表

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
非流動資產		
物業、廠房和設備	2,806	2,181
使用權資產	1,440	720
無形資產	135	127
於附屬公司的投資	19,229	20,912
聯營公司權益	3,030	2,600
其他金融資產	363	724
應收賬款和其他應收款	15,381	13,529
抵押存款	202	175
遞延稅項資產	480	551
非流動資產總額	43,066	41,519
流動資產		
存貨	4,550	6,775
其他流動資產	1,156	1,374
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	5,426	3,283
應收賬款和其他應收款	64,372	66,496
抵押存款	1,188	1,913
現金和現金等價物	7,367	6,905
流動資產總額	84,059	86,746
資產總值	127,125	128,265

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

39 公司財務狀況表(續)

附註	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
流動負債		
貸款及借款	10,536	5,853
應付賬款和其他應付款	53,632	62,695
合同負債	1,377	2,608
租賃負債	36	22
應付所得稅	—	298
流動負債總額	65,581	71,476
流動資產淨值	18,478	15,270
資產總值減流動負債	61,544	56,789
非流動負債		
貸款及借款	7,509	12,230
租賃負債	43	27
遞延稅項負債	8	14
其他非流動負債	4,047	2,956
非流動負債總額	11,607	15,227
資產淨值	49,937	41,562
資本和儲備		
股本	30(a) 8,678	7,938
儲備	30(b) 41,259	33,624
權益總額	49,937	41,562

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

40 已頒佈但尚未於截至二零二一年十二月三十一日止會計期間生效的經修訂的和新的會計準則以及解釋公告的可能影響

截止本財務報表簽發日，國際會計準則理事會頒佈了一些修訂後的和新的會計準則，《國際財務報告準則第17號》—「保險合同」，這些修訂後的和新的會計準則尚未於截至二零二一年十二月三十一日止會計期間內生效，且未在本財務報表中採用。可能與本集團相關的修訂後的和新的會計準則列示如下：

	在以下日期或之後 開始的會計期間生效
《國際財務報告準則第3號》(修訂本)「提述概念框架」	2022年1月1日
《國際會計準則第16號》(修訂本)「物業、廠房和設備—擬定用途前的所得款項」	2022年1月1日
《國際會計準則第37號》(修訂本)「虧損合同—履約成本」	2022年1月1日
《國際財務報告準則年度改進2018-2020》	2022年1月1日
《國際會計準則第1號》(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」	2023年1月1日
《國際會計準則第1號》及《國際財務報告準則實務公告第2號》(修訂本) 「會計政策的披露」	2023年1月1日
《國際會計準則第8號》(修訂本)「會計估計的定義」	2023年1月1日
《國際財務報告準則第4號》(修訂本)「對《國際財務報告準則第9號》 臨時豁免的延長」	2023年1月1日
《國際財務報告準則第17號》「保險合同」	2023年1月1日

本集團正在評估這些修訂對初始採用期間的影響。截至目前為止，本集團認為採納這些修訂不大可能會對綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

41 中國通用會計準則與《國際財務報告準則》之間的財務資料對賬

(a) 本集團權益總額對賬

	於2021年 12月31日 人民幣 百萬元	於2020年 12月31日 人民幣 百萬元
中國公認會計準則下權益總額	58,297	47,887
— 以往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	58,260	47,850

(b) 本集團本年度全面收益總額對賬

	2021年 人民幣 百萬元	2020年 人民幣 百萬元
根據中國公認會計準則呈報的年度全面收益總額	6,163	7,234
— 安全生產費專項儲備(附註)	32	16
根據《國際財務報告準則》呈報的年度全面收益總額	6,195	7,250

附註：中國公認會計準則規定，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》呈報的綜合現金流量與根據中國公認會計準則呈報的綜合現金流量無重大差異。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

42 新冠肺炎疫情的影響

二零二零年初，新冠肺炎疫情爆發為本集團營運環境帶來更多不確定因素，影響了本集團的營運狀況及財務狀況。本集團已評估各會計估計及其他事項，包括但不限於預期信用損失準備、存貨準備及收入確認。根據已進行的評估，本集團的財務信息沒有受到重大影響。本集團將密切監察新冠肺炎疫情的發展，積極評估和應對其對本集團財務狀況和經營業績的影響。

43 報告期後的非調整事項

根據二零二二年三月三十日董事會決議，本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的期末股息為每股人民幣0.32元，共計約人民幣27.77億元（二零二零年：每股人民幣0.32元，共計約人民幣25.40億元）。上述提議尚待股東於年度股東大會批准。資產負債表日後提議發放的應付股利尚未於資產負債表日確認為負債。

於二零二二年二月七日，本公司收購了深圳路暢科技有限公司（「深圳路暢」）3,599萬股股份，該公司是一間在深圳證券交易所主板上市的上市公司（該等股份佔深圳路暢於簽署股份轉讓協議當日已發行股本總額的29.99%）。每股購買價為人民幣21.67元，標的股份的購買價總額約為人民幣7.8億元。該等股份轉讓的登記手續已於二零二二年二月二十三日完成。



ZOOMLION

中联重科

