

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

OOMLION 中 聯 重 科

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：1157)

截至2017年12月31日止年度的全年業績公告

財務摘要

2017年本集團持續經營業務的收入為人民幣1,327.7億元，較2016年增加人民幣1,111.1億元(即+83.6%)。

2017年本集團終止經營業務利潤為人民幣4.0億元，其中包含終止經營業務處置收益人民幣2.44億元(稅後)。

2017年歸屬於本公司股東的本年度利潤為人民幣2,201.1億元，較2016年增加人民幣1,111.1億元。

2017年每股收益為人民幣0.7元，與2016年損失人民幣0.1元相比增加人民幣0.8元。

董事會建議2017年末期股利為每股人民幣0.5元。

中聯重科股份有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至2017年12月31日

經營業績

根據國際財務報告準則編製的二零一七年經審計財務報表節錄的財務資料：

合併綜合收益表
截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

| | 附註 | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 (經重述) |
|---------|----|--------------------|---------------------|
| 持續經營業務： | | | |
| 收入 | · | 20,608 | 19,911 |
| 銷售及服務成本 | | (16,303) | (16,121) |
| 毛利 | | 4,305 | 3,790 |
| 其他收益 | | 259 | 259 |
| 銷售費用 | | (2,180) | (2,180) |
| 一般及管理費用 | | (10,487) | (10,487) |

| | 附註 | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 (經重述) |
|-----------------------|----|--------------------|---------------------|
| 本年度利潤 (虧損) 歸屬於： | | | |
| 本公司股東的權益 | | | |
| 持續經營業務 | | (8,212) | 1,241 |
| 終止經營業務 | | 9,554 | 1,141 |
| | | <u>1,342</u> | <u>2,382</u> |
| 非控股股東權益 | | | |
| 持續經營業務 | | (76) | 17 |
| 終止經營業務 | | (8) | 1 |
| | | <u>(84)</u> | <u>18</u> |
| 本年度利潤 (虧損) | | <u>1,258</u> | <u>2,400</u> |
| 每股基本及攤薄收益 (虧損) (人民幣元) | | | |
| 持續經營業務 | 7 | (1.07) | 0.11 |
| 終止經營業務 | | 1.25 | 0.13 |
| | | <u>0.18</u> | <u>0.24</u> |

| | 附註 | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 (經重述) |
|-----------------|----|---------------------|-----------------------------|
| 本年度利潤 (虧損) | | 1,258 | 1,258 |
| 本年度其他綜合收益(扣除稅項) | | | |
| 未來將會被重分類至損益的項目： | | | |
| 境外子公司財務報表換算差異 | | 408 | 408 |
| 可供出售金融資產公允價值變動 | | 45 | 45 |
| 本年度其他綜合收益合計 | | <u>453</u> | <u>453</u> |
| 本年度綜合收益合計 | | <u><u>1,711</u></u> | <u><u>1,711</u></u> |
| 本年度綜合收益歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | | |
| 持續經營業務 | | (7,810) | (7,810) |
| 終止經營業務 | | 9,575 | 9,575 |
| | | <u>1,765</u> | <u>1,765</u> |
| 非控股股東 | | | |
| 持續經營業務 | | (61) | (61) |
| 終止經營業務 | | 7 | 7 |
| | | <u>(54)</u> | <u>(54)</u> |
| 本年度綜合收益合計 | | <u><u>1,711</u></u> | <u><u>1,711</u></u> |

合併財務狀況表
於二零一七年十二月三十一日
(以人民幣列示)

| | 附註 | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|----------------------------|----|--------------------|------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 6,274 | 7,125 |
| 預付租賃費 | | 1,935 | 1,935 |
| 無形資產 | | 2,250 | 2,250 |
| 商譽 | | 2,088 | 2,088 |
| 聯營公司權益 | | 3,123 | 3,123 |
| 可供出售金融資產 | | 2,154 | 2,154 |
| 應收賬款及其他應收款 | 11 | 4,106 | 4,106 |
| 融資租賃應收款 | 12 | 1,870 | 1,870 |
| 抵押存款 | | 60 | 60 |
| 其他非流動資產 | | — | — |
| 遞延所得稅資產 | 13 | 1,358 | 1,358 |
| 非流動資產合計 | | 25,218 | 25,218 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 8,886 | 8,886 |
| 其他流動資產 | | 897 | 897 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 14 | 6,323 | 6,323 |
| 應收賬款及其他應收款 | 11 | 22,661 | 22,661 |
| 融資租賃應收款 | 12 | 10,931 | 10,931 |
| 抵押存款 | | 1,048 | 1,048 |
| 現金及現金等價物 | | 7,148 | 7,148 |
| 流動資產合計 | | 57,894 | 57,894 |
| 總資產合計 | | 83,112 | 83,112 |
| 流動負債 | | | |
| 銀行及其他借款 | | 9,348 | 9,348 |
| 應付賬款及其他應付款 | 15 | 14,992 | 14,992 |
| 應付所得稅 | 16 | 148 | 148 |
| 流動負債合計 | | 24,488 | 24,488 |
| 流動資產淨額 | | 33,406 | 33,406 |

| | 附註 | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|--------------|------|--------------------|--------------------|
| 總資產減流動負債 | | 58,624 | 51,111 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行及其他借款 | | 19,296 | 14,417 |
| 收購非控股股東權益應付款 | | — | 1,114 |
| 遞延所得稅負債 | 1.11 | 485 | 1,114 |
| 其他非流動負債 | | 653 | 1,114 |
| 非流動負債合計 | | 20,434 | 18,760 |
| 淨資產 | | 38,190 | 32,351 |

合併股東權益變動表
截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

| 附註 | 歸屬於本公司股東的權益 | | | | | | | 非控股 股東權益 | 權益合計 |
|----------------|--------------|---------------|--------------|----------------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | 股本 | 資本公積 | 法定 盈餘公積 | 匯兌儲備 | 其他儲備 | 留存收益 | 合計 | | |
| | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | | |
| 於2017年1月1日餘額 | 7,664 | 12,695 | 2,938 | (1,462) | 14 | 14,924 | 36,773 | 982 | 37,755 |
| 2017年股東權益變動 | | | | | | | | | |
| 本年度利潤 | — | — | — | — | — | 1,342 | 1,342 | (84) | 1,258 |
| 其他綜合收益 | — | — | — | 378 | 45 | — | 423 | 30 | 453 |
| 本年度綜合收益 | — | — | — | 378 | 45 | 1,342 | 1,765 | (54) | 1,711 |
| 提取盈餘公積 | — | — | 26 | — | — | (26) | — | — | — |
| 現金股利 | — | — | — | — | — | (1,141) | (1,141) | — | (1,141) |
| 回購自身股份 | (39) | (131) | — | — | — | — | (170) | — | (170) |
| 子公司宣告予非控股股東股利 | — | — | — | — | — | — | — | (11) | (11) |
| 股權激勵計劃 | | | | | | | | | |
| — 股票期權計劃 | — | 9 | — | — | — | — | 9 | — | 9 |
| — 限制性股票計劃 | 169 | (133) | — | — | — | — | 36 | — | 36 |
| 收購子公司非控股股東權益 | — | (7) | — | — | — | — | (7) | 5 | (2) |
| 子公司非控股股東注資 | — | — | — | — | — | — | — | 1 | 1 |
| 處置子公司權益 | — | 265 | — | — | — | — | 265 | (273) | (8) |
| 稀釋聯營公司權益 | — | 10 | — | — | — | — | 10 | — | 10 |
| 安全生產費專項儲備 | — | — | — | — | 6 | (6) | — | — | — |
| 於2017年12月31日餘額 | <u>7,794</u> | <u>12,708</u> | <u>2,964</u> | <u>(1,084)</u> | <u>65</u> | <u>15,093</u> | <u>37,540</u> | <u>650</u> | <u>38,190</u> |

| | 歸屬於本公司股東的權益 | | | | | | | 非控股 股東權益 | 權益合計 |
|-----------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | 股本 | 資本公積 | 法定 盈餘公積 | 匯兌儲備 | 其他儲備 | 留存收益 | 合計 | | |
| | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 | | |
| 於2016年1月1日餘額 | 7,664 | 13,066 | 2,917 | (790) | 11 | 17,028 | 39,896 | 673 | 40,569 |
| 2016年股東權益變動 | | | | | | | | | |
| 本年度虧損 | — | — | — | — | — | (929) | (929) | 29 | (900) |
| 其他綜合收益 | — | — | — | (672) | (1) | — | (673) | — | (673) |
| 本年度綜合收益 | — | — | — | (672) | (1) | (929) | (1,602) | 29 | (1,573) |
| 提取盈餘公積 | — | — | 21 | — | — | (21) | — | — | — |
| 現金股利 | — | — | — | — | — | (1,150) | (1,150) | — | (1,150) |
| 安全生產費專項儲備 | — | — | — | — | 4 | (4) | — | — | — |
| 企業合併 | — | (265) | — | — | — | — | (265) | 248 | (17) |
| 出售子公司導致非控股股東 權益的減少 | — | — | — | — | — | — | — | (21) | (21) |
| 收購非控股股東權益 | — | (106) | — | — | — | — | (106) | 63 | (43) |
| 子公司宣告予非控股股東股利 | — | — | — | — | — | — | — | (10) | (10) |
| 於2016年12月31日餘額 | <u>7,664</u> | <u>12,695</u> | <u>2,938</u> | <u>(1,462)</u> | <u>14</u> | <u>14,924</u> | <u>36,773</u> | <u>982</u> | <u>37,755</u> |

財務資料附註

1 呈報基準

本業績公告中的財務資料節選自本集團的合併財務報表。合併財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》(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。

2 會計政策變更

國際會計準則委員會頒佈了以下對國際財務報告準則的修訂，並在本會計期間開始生效。其中，與本集團財務報表相關的修訂如下：

修訂的國際會計準則第 號「現金流量表：披露新方案」
修訂的國際會計準則第 號「所得稅：就未實現虧損確認遞延所得稅資產」
二零一四年至二零一六年周期國際財務報告準則之年度改進

目前本集團認為這些修訂未對本集團的當期以及以前的合併財務報表產生重大影響。但是，為滿足修訂的國際會計準則第 號「現金流量表：披露新方案」中新的披露要求，我們新增披露了其要求企業提供的披露能夠讓報告使用者用來評價籌資活動中產生的負債變化，包括現金流帶來的變化和非現金變化。本集團並未採用任何於當前會計期間未生效的新訂會計準則或詮釋。

3 終止經營業務

於 年，本公司剝離並將環衛機械業務、相關資產(包括某些特定土地使用權)，及負債注入其全資子公司——長沙中聯重科環境產業有限公司(以下簡稱「環境產業公司」)。業務重組之後，環境產業公司及其子公司承接了本集團全部環境產業業務，主要從事環衛機械設備業務的研究和開發；研究、開發、生產、銷售固體廢棄物處理設備、水污染防控設備以及相關技術服務的售後服務；生產和銷售公路、橋樑、隧道和公園的養護設備和裝置；以及城市垃圾收集和處理、農村垃圾收集及處置、家庭垃圾回收及餐廚垃圾回收系統的解決方案和技術。

於 年 月 日，本公司與盈峰投資控股集團有限公司(以下簡稱「盈峰控股」，盈峰控股後將其全部與股權轉讓協議相關權利與義務轉移至其全資子公司寧波盈峰資產管理有限公司)、廣州粵民投盈聯投資合夥企業(有限合夥)、弘創(深圳)投資中心(有限合夥)、以及上海綠聯君和資產併購股權投資基金合夥企業簽訂股權轉讓協議，以現金對價人民幣 億元出售其對環境產業公司 股權，並已於本年度全部收到。此次交易於 年 月 日完成後，盈峰控股成為環境產業公司控股股東，中聯重科仍對環境產業公司保留重大影響。本公司對環境產業剩餘 股權按照交易完成日的公允價值重新計量，計人民幣 億元。本公司於當期損益中確認了相關處置收益計人民幣 億元，為環境產業 股權的公允價值加上現金對價後扣除環境產業公司的賬面成本後的淨值。

就上述交易根據相關的股東協議，若環境產業公司未能在 年 月 日前取得環衛專用車輛生產製造資質，收購方有權在其後任何時間以書面形式要求本集團回購收購方所持有的全部或部分環境產業公司中其註冊資本所對應的股權。回購價格為環境產業公司處置日的評估價值，並按每年 (複利利息)計算投資收益。截止至 年年底，環境產業公司已取得環衛專用車輛生產製造資質。

環境產業公司從未被劃分為持有待售或終止經營分部。相關合併綜合收益表的比較已按照終止經營分部與持續經營分部分別列示進行重述。

(a) 終止經營業務影響

| | 自2017年 1月1日至 6月30日 止6個月期間 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|-----------------|--|------------|
| 收入 | 2,665 | 4,500 |
| 銷售及服務成本 | (2,001) | (3,771) |
| 其他收益 | 2 | 1 |
| 銷售費用 | (272) | (501) |
| 一般及管理費用 | (99) | (101) |
| 研發費用 | (29) | (17) |
| 財務費用淨額 | (19) | (11) |
| 應佔聯營公司的損益 | (20) | — |
| 經營活動所得 | 227 | 171 |
| 所得稅費用 | (36) | (17) |
| 稅後經營活動所得 | 191 | 154 |
| 終止經營業務處置收益 | 10,738 | — |
| 終止經營業務處置收益所得稅費用 | (1,383) | — |
| 本年度終止經營業務所得利潤 | <u>9,546</u> | <u>154</u> |

(b) 終止經營業務(所用) 所得現金流

| | 自2017年 1月1日至 6月30日 止6個月期間 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|-----------------|--|------------|
| 經營活動(所用) 所得現金淨額 | (294) | (27) |
| 投資活動所得(所用)現金淨額 | 356 | 171 |
| 融資活動(所用) 所得現金淨額 | (156) | (10) |
| 本年度淨現金流 | <u>(94)</u> | <u>(6)</u> |

(c) 處置對集團財務報表的影響

| | 於2017年 6月30日 人民幣 百萬元 |
|-------------|-------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 705 |
| 無形資產 | 432 |
| 預付租賃費 | 439 |
| 商譽 | 46 |
| 聯營公司權益 | 42 |
| 其他投資 | 21 |
| 其他非流動資產 | 65 |
| 遞延所得稅資產 | 49 |
| 存貨 | 1,162 |
| 其他流動資產 | 123 |
| 應收賬款及其他應收款 | 5,457 |
| 現金及現金等價物 | 1,172 |
| 抵押存款 | 236 |
| 應付賬款及其他應付款 | (5,506) |
| 銀行及其他借款 | (689) |
| 其他流動負債 | (48) |
| 收購少數股東權益應付款 | (294) |
| 遞延所得稅負債 | (87) |
| 淨資產 | <u>3,325</u> |
| 收到的現金對價 | 11,600 |
| 處置的現金及現金等價物 | <u>(1,172)</u> |
| 淨現金流入 | <u>10,428</u> |

4 收入

本集團的持續經營業務主要包括以下三個板塊：)研究、開發、生產與銷售工程機械；)研究、開發、生產與銷售農業機械；)融資租賃服務；本集團的終止經營業務包括研究、開發、生產與銷售環衛機械及提供環境解決方案。

銷售及租賃本集團機械設備的收入已扣除增值稅和商業折扣。

收入的各项重要分類載列如下：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 (經重述) |
|----------|--------------------|-----------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 工程機械 | | |
| — 混凝土機械 | 7,335 | 7,714 |
| — 起重機械 | 6,805 | 7,111 |
| — 其他機械產品 | 3,781 | 3,781 |
| 農業機械 | 2,295 | 2,295 |
| 金融服務 | 392 | 392 |
| | <u>20,608</u> | <u>21,393</u> |
| 終止經營業務 | | |
| 環境產業 | <u>2,665</u> | <u>2,665</u> |
| | <u>23,273</u> | <u>24,058</u> |

5 稅前利潤

稅前利潤乃經扣除（計入）以下各項而達至：

(a) 財務費用淨額：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 (經重述) |
|---------------------|--------------------|-----------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 利息收入 | (392) | (392) |
| 衍生金融工具公允價值變動損失（收益） | 26 | (1) |
| 銀行及其他借款利息支出 | 1,479 | 1,479 |
| 淨匯兌損失（收益） | 330 | (1) |
| | <u>1,443</u> | <u>1,475</u> |
| 終止經營業務 | | |
| 利息收入 | (6) | (6) |
| 衍生金融工具公允價值變動(收益) 損失 | (3) | (3) |
| 銀行及其他借款利息支出 | 9 | 9 |
| 淨匯兌損失（收益） | 19 | (1) |
| | <u>19</u> | <u>(1)</u> |
| | <u>1,462</u> | <u>1,473</u> |

(b) 職工費用：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 (經重述) |
|---------------|--------------------|-----------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 薪金、工資及其他福利 | 1,744 | 1,744 |
| 股權激勵計劃費用 | 45 | — |
| 退休計劃供款 | 284 | 284 |
| | <u>2,073</u> | <u>2,028</u> |
| 終止經營業務 | | |
| 薪金、工資及其他福利 | 159 | 159 |
| 退休計劃供款 | 16 | 16 |
| | <u>175</u> | <u>175</u> |
| | <u>2,248</u> | <u>2,203</u> |

(c) 其他：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 (經重述) |
|-------------------------|--------------------|---------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 存貨銷售成本 | 16,303 | 10,111 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 664 | 664 |
| 預付租賃費攤銷 | 54 | 54 |
| 無形資產攤銷 | 206 | 206 |
| 處置物業、廠房及設備、無形資產及預付租賃費收益 | 25 | 25 |
| 經營租賃費用 | 143 | 143 |
| 核數師酬金： | | |
| — 核數服務 | 9 | 9 |
| — 非核數服務 | — | — |
| 產品質保金 | 128 | 128 |
| 減值虧損確認： | | |
| — 物業，廠房及設備 | 149 | — |
| — 應收賬款 | 5,927 | 5,927 |
| — 融資租賃應收款 | 797 | 797 |
| — 存貨 | 1,823 | 1,823 |
| — 商譽 | 24 | 24 |
| | <u>16,303</u> | <u>18,722</u> |
| 終止經營業務 | | |
| 存貨銷售成本 | 1,803 | 1,803 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 27 | 27 |
| 預付租賃費攤銷 | 2 | — |
| 無形資產攤銷 | 15 | 15 |
| 經營租賃費用 | 6 | 6 |
| 核數師酬金： | | |
| — 核數服務 | 1 | 1 |
| 產品質保金 | 2 | 2 |
| 減值損失 | | |
| — 應收賬款 | 10 | 10 |
| | <u>1,803</u> | <u>1,837</u> |

6 所得稅費用

合併綜合收益表內的所得稅費用包含：

(a) 持續經營業務

 / 計入損益的稅項：

| | 2017 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 (經重述) |
|-------------------|----------------|-----------------|
| 當期稅項 — 中國所得稅 | (1,130) | (1,130) |
| 當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅 | 10 | 10 |
| 遞延稅項 | (305) | (305) |
| | <u>(1,425)</u> | <u>(1,425)</u> |
| 持續經營業務的稅務費用 | <u>(1,425)</u> | <u>(1,425)</u> |

(按適用稅率計算的所得稅收入與會計虧損的調節如下：

| | 2017 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 (經重述) |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| 稅前虧損 | (9,713) | (9,713) |
| 按各管轄區法定稅率計算的名義所得稅收入(附註(一)) | (2,428) | (2,428) |
| 不可抵扣的支出的稅務影響 | 153 | 153 |
| 未確認遞延所得稅資產的當年度虧損 | 81 | 81 |
| 非應稅收入的稅務影響(附註(一)) | (116) | (116) |
| 稅務減免的稅務影響(附註(一)) | 920 | 920 |
| 研發費用加計扣除的稅務影響(附註(一)) | (35) | (35) |
| 實際所得稅收入 | (1,425) | (1,425) |

(b) 終止經營業務

(計入損益的稅項：

| | 2017 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 (經重述) |
|--------------|----------------|-----------------|
| 當期稅項 — 中國所得稅 | 1,396 | 1,396 |
| 遞延稅項 | 23 | 23 |
| 終止經營業務的稅務支出 | 1,419 | 1,419 |

(按適用稅率計算的所得稅費用與會計利潤的調節如下：

| | 2017 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 (經重述) |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| 稅前利潤 | 10,965 | 10,965 |
| 按各管轄區法定稅率計算的名義所得稅收入(附註(一)) | 2,741 | 2,741 |
| 不可抵扣的支出的稅務影響 | — | — |
| 非應稅收入的稅務影響(附註(一)) | (347) | (347) |
| 稅務減免的稅務影響(附註(一)) | (975) | (975) |
| 研發費用加計扣除的稅務影響(附註(一)) | — | — |
| 實際所得稅支出 | 1,419 | 1,419 |

附註：

(中國法定所得稅稅率為(二零一六年：()。

本公司於香港特別行政區的子公司就從香港產生或取得之應稅利潤適用的香港利得稅稅率為(二零一六年：()。於二零一七年，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，於香港的子公司產生的所有費用均不可納稅抵扣。

本公司於國外的子公司於二零一七年的所得稅稅率在() 至() 區間(二零一六年：() 至())。

- (f) 按照所得稅法及其相關規定，凡稅法上被認定為高新技術企業的公司享受15%的優惠稅率。本公司及某些子公司於二零一七年經覆核後再次被認定或新被認定為高新技術企業，並於二零一七年至二零一九年享受15%的所得稅稅率。同時本公司另有一家子公司被認定為軟件開發企業，於二零一三年至二零一四年免徵所得稅，於二零一五年至二零一七年享受15%的優惠稅率。

適用於高新技術企業的15%的優惠稅率在三年有效期到期時須經相關機關根據彼時適用的所得稅法規共同進行更新審批。本公司及某些子公司已經開始了更新審批流程。它們很可能獲得高新技術企業資格。因此，管理層認為對這些實體截至2017年12月31日止年度所得稅稅率最合理的預測為15%。

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

7 股利

(i) 本年度派發股利

經二零一七年六月二十七日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以總股本1,410億股為基數，派發二零一七年度現金紅利每股人民幣0.1元，共計人民幣141億元，已於二零一八年年底前全部支付完畢。

(ii) 於資產負債表日後提議的股利

根據二零一八年三月二十九日董事會決議，本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的期末股利為每股人民幣0.1元(二零一六年：人民幣0.1元)，共人民幣141億元(二零一六年：人民幣141億元)。上述提議尚待股東於年度股東大會批准。資產負債表日後提議發放的應付股利於資產負債表日尚未認定為負債。

8 每股基本及攤薄淨利潤

截至二零一七年十二月三十一日止年度的每股基本及攤薄淨利潤(虧損)乃根據本公司普通股股東應佔利潤人民幣1,410億元(二零一六年：本公司普通股股東應佔虧損人民幣1,410萬元)，和二零一七年的加權平均已發行普通股股數1,410億股(二零一六年：1,410億股)計算。

由於股票期權對本年度每股基本淨利潤具有反攤薄影響，而限制性股票包含解鎖需滿足的業績條件，截至二零一七年十二月三十一日止年度的每股攤薄淨利潤金額並不包括視同發行的股票期權及解鎖限制性股票的潛在影響。

9 分部報告

本集團通過由業務板塊組成的事業部管理其經營活動，其主要經營決策者按如下經營分部分配資源和進行業績評價。本集團按照向主要經營決策者呈報財務信息一致的方式呈列以下分部，並未將任何經營分部合併以形成下列可呈報分部：

持續經營報告分部：

- (1) 工程機械分部包括以下子分部：

混凝土機械子分部主要研究、開發、製造及銷售不同類型之混凝土機械，包括混凝土泵車、混凝土輸送泵、幹混砂漿產品、混凝土布料機、混凝土攪拌站、混凝土攪拌輸送車、混凝土車載泵及輪軌切換自行式布料泵。

起重機械子分部主要研究、開發、製造及銷售不同類型之起重機械，包括汽車起重機、全路面汽車起重機、履帶式起重機及各式塔式起重機。

其他機械子分部主要包括研究、開發、製造及銷售其他機械產品，包括路面及橋樑機械設備、土方機械設備、物料輸送機械和系統、專用車輛及車橋產品。截至二零一七年及二零一六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。

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

- (3) 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。

| | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 (經重述) |
|------------|--------------------|---------------------|
| 呈報的分部利潤： | | |
| 持續經營業務 | | |
| 工程機械 | | |
| — 混凝土機械 | 1,344 | 1,344 |
| — 起重機械 | 1,492 | 1,492 |
| — 其他 | 757 | 757 |
| 農業機械 | 320 | 320 |
| 金融服務 | 392 | 392 |
| | <u>4,305</u> | <u>4,305</u> |
| 終止經營業務 | | |
| 環境產業 | 664 | 664 |
| | <u>664</u> | <u>664</u> |
| 分部利潤調節： | | |
| 呈報的分部利潤合計 | 4,969 | 4,969 |
| 扣減終止經營業務利潤 | (664) | (664) |
| | <u>4,305</u> | <u>4,305</u> |
| 持續經營業務利潤合計 | 4,305 | 4,305 |
| 其他收益 | 259 | 259 |
| 銷售費用 | (2,180) | (2,180) |
| 一般及管理費用 | (10,487) | (10,487) |
| 研發費用 | (277) | (277) |
| 財務費用淨額 | (1,443) | (1,443) |
| 應佔聯營公司的損益 | 110 | 110 |
| | <u>110</u> | <u>110</u> |
| 持續經營業務稅前虧損 | <u>(9,713)</u> | <u>(9,713)</u> |

(b) 地域資料

下表載列有關（本集團來自外部客戶的收入；及（本集團物業、廠房及設備和預付租賃費（「特定非流動資產」）的地域資料。收入地域按銷售所在地而定。特定非流動資產所在地根據該項資產的實際所在地而定。對於商標權、專有技術及商譽，由於本集團於中國境內及境外均會使用這些資產，其地域數據沒有列示。對於所有其他非流動資產，除了於收購「[中國機械](#)」、「[中國工程機械](#)」和「[中國農業機械](#)」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。

| | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|--|--------------------|---------------|
| 來自集團外部客戶的收入 | | |
| — 中國境內(其中人民幣1,111億元(2016年:1,111億元) 與終止經營業務相關) | 20,908 | 20,908 |
| — 中國境外(其中人民幣2,365億元(2016年:2,365億元) 與終止經營業務相關) | 2,365 | 2,365 |
| | <u>23,273</u> | <u>23,273</u> |
| 合計 | <u>23,273</u> | <u>23,273</u> |

| | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|---------|--------------------|------------|
| 特定非流動資產 | | |
| — 中國境內 | 7,981 | |
| — 中國境外 | 228 | |
| | <u>8,209</u> | |
| 合計 | <u>8,209</u> | |

10 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

| | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|-------------------------|--------------------|------------|
| 指定為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) | 6,319 | |
| 衍生金融工具 | 4 | |
| | <u>6,323</u> | |
| | <u>6,323</u> | |

附註：本年度，本集團將其閑餘資金投資於銀行和其他金融機構發行的理財產品。這些理財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非上市的權益證券。根據會計政策本集團以公允價值評價這些理財產品。

11 應收賬款及其他應收款

| | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|--------------|--------------------|------------|
| 應收賬款 | 26,917 | |
| 減：呆帳撥備 | (5,937) | |
| | <u>20,980</u> | |
| 減：一年以上到期應收款項 | (4,106) | |
| | <u>16,874</u> | |
| 應收票據 | 2,237 | |
| | <u>19,111</u> | |
| 應收關聯方款項 | 1,175 | |
| 採購原材料預付款 | 210 | |
| 預付費用 | 465 | |
| 待抵扣增值稅 | 885 | |
| 押金 | 141 | |
| 其他 | 674 | |
| | <u>22,661</u> | |
| | <u>22,661</u> | |

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

本集團通常賦予符合一定信用條件的客戶高至四十二個月的分期付款。一年以上到期的分期付款參考近似可比條款和條件下與獨立借款人的借款利率為依據進行折現。截至二零一七年十二月三十一日止年度，年加權平均折現率約為 4.1% （二零一六年： 4.1% ）。於二零一七年十二月三十一日，一年以上到期的應收賬款為人民幣 $1,110.1$ 億元（二零一六年十二月三十一日：人民幣 $1,110.1$ 億元），已撇減未實現的利息收益人民幣 1.1 億元（二零一六年十二月三十一日：人民幣 1.1 億元）。

二零一七年度，本集團將原值人民幣 $1,110.1$ 億元的某些已減值應收賬款以總對價人民幣 $1,110.1$ 億元售予一家第三方金融機構，本集團已將其所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移。由於本集團未繼續涉入被轉移資產，上述應收賬款被終止確認。

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

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 一個月內 | 3,089 | 3,089 |
| 一個月至三個月 | 2,555 | 2,555 |
| 三個月至一年 | 5,961 | 5,961 |
| 一年至兩年 | 4,810 | 4,810 |
| 兩年至三年 | 3,775 | 3,775 |
| 三年至五年 | 790 | 790 |
| | <u>20,980</u> | <u>20,980</u> |

通常信用銷售的信用期為從開票日起計算一至三個月，客戶通常需支付產品價格 10% 至 30% 的首付款（二零一六年： 10% 至 30% ）。對於分期付款銷售，付款期通常為六至四十二個月（二零一六年：六至四十二個月），客戶通常需支付產品價格 10% 至 30% 的首付款（二零一六年： 10% 至 30% ）。

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

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

呆帳撥備（包括個別認定和組合撥備）本年的變動情況如下：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 1月1日結餘 | 2,853 | 2,853 |
| 確認的減值虧損 | 5,937 | 5,937 |
| 從融資租賃應收款減值轉入 | 2 | 2 |
| 處置終止經營業務沖銷 | (63) | (63) |
| 出售應收賬款沖銷 | (2,488) | (2,488) |
| 沖銷不可收回款項 | (304) | (304) |
| | <u>5,937</u> | <u>5,937</u> |
| 12月31日結餘 | <u>5,937</u> | <u>5,937</u> |

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團對應收賬款和融資租賃應收款分別確認了人民幣 $5,937$ 億元和 $5,937$ 億元的減值虧損，主要針對某些長賬齡並在以前年度已減值的應收賬款。由於這些客戶的財務狀況復

應收票據為銀行出具的短期承兌票據，一般期限為三至六個月，於到期時按票面金額全額收款。在歷史上，本集團沒有發生過應收票據信貸損失。本集團有時會向供應商背書應收票據以結算應付賬款。

於二零一七年十二月三十一日，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。於二零一七年十二月三十一日，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損失及未折現現金流出敞口，與本集團以票據背書支付於供應商的金額一致，為人民幣 1,111 億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣 1,111 億元)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，已向銀行和其他金融機構貼現應收票據金額為人民幣 1,111 億元(二零一六年：人民幣 1,111 億元)，已將其所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移。由於本集團未繼續涉入被轉移資產，上述應收票據被終止確認。

12 融資租賃應收款

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 融資租賃應收款 | 14,715 | 14,361 |
| 未確認融資收益 | (354) | (1,560) |
| | <u>14,361</u> | <u>12,801</u> |
| 減：呆帳撥備 | (1,560) | (1,870) |
| | <u>12,801</u> | <u>10,931</u> |
| 減：一年以上到期融資租賃應收款 | (1,870) | (1,111) |
| | <u>10,931</u> | <u>9,820</u> |
| 一年以內到期的融資租賃應收款 | <u>10,931</u> | <u>9,820</u> |

本集團通過融資租賃子公司向購買本集團或其他供貨商機械產品的顧客提供設備融資租賃服務。根據融資租賃條款，本集團可以合理預計最低租賃款的可收回性，本集團根據租賃協議可能發生的不可補償費用金額不存在重大不確定性。本集團與承租方的融資租賃合同一般期限為二至五年(二零一六年：二至五年)。客戶通常需支付產品價格 30% 的首付款(二零一六年：30% 至 40%)，並繳納產品價格 10% 至 20% 的保證金(二零一六年：10% 至 20%)。承租方在合同到期日有按象徵性價格購買租賃資產的選擇權，租賃機械的所有權隨即轉移給承租方。融資租賃條款對資產餘值不提供擔保。

相應各資產負債表日最低租賃款金額載列如下：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 最低租賃付款額現值 | | |
| 一年以內 | 12,283 | 11,000 |
| 一年到兩年 | 1,008 | 1,124 |
| 兩年到三年 | 649 | 717 |
| 三年以上 | 421 | 474 |
| | <u>14,361</u> | <u>13,315</u> |

未確認融資收益

| | | |
|-------|------------|------------|
| 一年以內 | 286 | 174 |
| 一年到兩年 | 40 | 45 |
| 兩年到三年 | 19 | 27 |
| 三年以上 | 9 | 10 |
| | <u>354</u> | <u>256</u> |

融資租賃應收款

| | | |
|-------|---------------|---------------|
| 一年以內 | 12,569 | 11,330 |
| 一年到兩年 | 1,048 | 1,124 |
| 兩年到三年 | 668 | 717 |
| 三年以上 | 430 | 474 |
| | <u>14,715</u> | <u>13,645</u> |

資產負債表日逾期融資租賃應收款分析如下：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 未逾期 | 7,466 | 6,910 |
| 逾期一年以內 | 2,879 | 2,777 |
| 逾期一年至兩年 | 1,702 | 1,444 |
| 逾期兩年以上 | 2,314 | 2,114 |
| 逾期合計 | <u>6,895</u> | <u>6,335</u> |
| | 14,360 | 13,245 |
| 減：呆帳撥備 | <u>(1,560)</u> | <u>(1,110)</u> |
| | <u>12,801</u> | <u>12,135</u> |

逾期賬款指到付款期後尚未支付的款項，包括僅逾期一天的應收款。

(c) 融資租賃應收款減值

呆帳撥備本年的變動情況如下：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 1月1日結餘 | 765 | 1,011 |
| 確認的減值虧損 | 797 | 1,011 |
| 轉至應收賬款減值 | (2) | (1,011) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 12月31日結餘 | <u>1,560</u> | <u>1,011</u> |

應付賬款及應付票據於資產負債表日的賬齡分析如下：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|--------------|--------------------|--------------|
| 一個月內到期或按要求付款 | 4,254 | 4,254 |
| 一個月至三個月內到期 | 2,103 | 2,103 |
| 三個月至六個月內到期 | 2,542 | 2,542 |
| 六個月後至十二個月內到期 | 195 | 195 |
| | <u>9,094</u> | <u>9,094</u> |

14 在合併財務狀況表上的所得稅

(a) 在合併財務狀況表上應付所得稅載列如下：

| | 2017 人民幣 百萬元 | 人民幣 百萬元 |
|-----------|--------------------|------------|
| 中國所得稅撥備 | 140 | 140 |
| 其他地區所得稅撥備 | 8 | 8 |
| | <u>148</u> | <u>148</u> |

(b) 遞延所得稅資產和負債：

合併財務狀況表中所確認之遞延所得稅資產（負債）組成和年度變動情況載列如下：

2017年度

| | 2017年 1月1日 結餘 人民幣 百萬元 | 因出售 終止經營 業務轉出 人民幣 百萬元 | 於損益表 確認 人民幣 百萬元 | 於儲備中 確認 人民幣 百萬元 | 2017年 12月31日 結餘 人民幣 百萬元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| 遞延所得稅資產來自： | | | | | |
| 應收賬款 | 614 | (10) | 297 | 1 | 902 |
| 存貨 | 88 | — | 26 | — | 114 |
| 預提費用 | 42 | (5) | 15 | 1 | 53 |
| 稅務虧損 | 311 | (15) | (90) | 4 | 210 |
| 其他 | 82 | (19) | 39 | (23) | 79 |
| | <u>1,137</u> | <u>(49)</u> | <u>287</u> | <u>(17)</u> | <u>1,358</u> |
| 遞延所得稅負債來自： | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | (24) | 9 | — | — | (15) |
| 無形資產 | (425) | 48 | 23 | (15) | (369) |
| 預付租賃費 | (46) | — | 3 | — | (43) |
| 其他 | (42) | 30 | (31) | (15) | (58) |
| | <u>(537)</u> | <u>87</u> | <u>(5)</u> | <u>(30)</u> | <u>(485)</u> |

| | 2016年 12月31日 結餘 人民幣 百萬元 | 企業 合併產生 人民幣 百萬元 | 於損益表 確認 人民幣 百萬元 | 於儲備中 確認 人民幣 百萬元 | 2016年 12月31日 結餘 人民幣 百萬元 |
|------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| 遞延所得稅資產來自： | | | | | |
| 應收款項 | 10 | — | — | — | 10 |
| 存貨 | — | — | — | — | — |
| 預提費用 | — | — | — | — | — |
| 稅務虧損 | 11 | 1 | 11 | 11 | 23 |
| 其他 | 1 | 1 | 1 | — | 3 |
| | <u>11</u> | <u>1</u> | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>14</u> |
| 合計 | <u>21</u> | <u>1</u> | <u>21</u> | <u>11</u> | <u>27</u> |
| 遞延所得稅負債來自： | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 11 | 11 | — | 11 |
| 無形資產 | 11 | 11 | 11 | 1 | 23 |
| 預付租賃費 | 11 | — | 11 | — | 11 |
| 其他 | 1 | 1 | 1 | — | 3 |
| | <u>34</u> | <u>23</u> | <u>34</u> | <u>1</u> | <u>48</u> |
| 合計 | <u>34</u> | <u>23</u> | <u>34</u> | <u>1</u> | <u>48</u> |

於二零一七年十二月三十一日，本公司某些子公司預計其未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，因此對資產減值損失及稅務虧損產生的遞延所得稅資產總計人民幣 1.1 億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣 1.0 億元)未予確認。

15 股權激勵計劃

於二零一七年十一月一日，本公司二零一七年第一次臨時股東大會、二零一七年 股類別股東會及二零一七年 類別股東會審議並通過了股權激勵計劃。於二零一七年十一月七日，本公司正式實施股權激勵計劃，相關決議在第五屆董事會第七次臨時會議審議並通過，股權激勵計劃的授予日定為二零一七年十一月七日，11 名選定的本集團在職員工(簡稱「參與者」)計劃將被授予 1,111,111 份股票期權及 1,111,111 份限制性股票。每份股票期權持有者可以每股人民幣 4.0 元的行權價買入中聯 股普通股，同時參與者有權以每股人民幣 11.0 元購買中聯限制性股票。該股權激勵計劃的參與者為董事、高級管理人員及核心技術人員。最終於二零一七年十一月七日 1,111,111 份股票期權及 1,111,111 股限制性股票被授予給符合條件的員工。

(a) 股票期權的條款及條件如下：

| | 數量 | 行權條件 | 期權的 合約期限 |
|------------------------------|------------------|--|-------------|
| 授予董事的期權 — 於二零一七年 十一月一日 | 1,111,111 | 第一個行權期自授予日起 12 個月後的首個交易日起。行權條件亦取決於公司的業績，股票期權可在之後的連續三年中分別行權，每年的行權比例分別為 33.33% 和 33.33%。 | 3 年 |
| 授予員工的期權 — 於二零一七年 十一月一日 | 1,111,111 | 第一個行權期自授予日起 12 個月後的首個交易日起。行權條件亦取決於公司的業績，股票期權可在之後的連續三年中分別行權，每年的行權比例分別為 33.33% 和 33.33%。 | 3 年 |
| | <u>2,222,222</u> | | |

於二零一七年十二月三十一日，尚未行權的股份數量為9,733,000股，其行使價為每股人民幣4.00元。

授予日以權益結算的股票期權的公允價值是通過布萊克—肖爾斯模型並考慮股票期權的條件進行估算。在該應用模型中輸入的變量如下所示：

| | 第一個行使期 | 第二個行使期 | 第三個行使期 |
|----------|--------|--------|--------|
| 計量日的公允價值 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| 股價 | 4.00 | 4.00 | 4.00 |
| 行權價 | 4.00 | 4.00 | 4.00 |
| 波動性 | 25% | 25% | 25% |
| 無風險利率 | 4.25% | 4.25% | 4.25% |
| 離職率 | 10% | 10% | 10% |

預期流動性是以根據可獲取的公開信息中的歷史流動性為基礎。

(b) 限制性股票

限制性股票認購款共計收到人民幣2.7億元。限制性股票的解鎖期及解鎖條件與股票期權一致。於二零一七年十二月三十一日，尚未解鎖的限制性股票數量為9,733,000股。

限制性股票的公允價值為每股人民幣1.00元，為授予日普通股的市場價格及員工認股價格的差額。

(c) 參與者的預期離職率及股權激勵計劃費用

管理層估計了於等待期—解鎖日結束時參與者每年的預期離職比率，以此確定計入合併利潤中股權激勵計劃費用的金額。於二零一七年十二月三十一日，參與者的預期離職率估計為10%。在二零一七年度，於合併綜合收益表內確認股權激勵計劃費用約人民幣4,000萬元。

16 中國企業會計準則與國際財務報告準則之間的財務信息調節表

(a) 本集團權益總額調節

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 中國企業會計準則下權益總額 | 38,227 | 38,227 |
| — 以前年度企業合併發生的併購成本 | (37) | (37) |
| 國際財務報告準則下權益總額 | <u>38,190</u> | <u>38,190</u> |

(b) 本集團本年度綜合收益合計調節

| | 2017 人民幣 百萬元 | 2016 人民幣 百萬元 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 根據中國企業會計準則呈報的年度綜合收益 | 1,702 | 1,702 |
| — 安全生產費專項儲備(附註1) | 6 | 6 |
| — 商譽減值(附註2) | 3 | — |
| 根據國際財務報告準則呈報的年度綜合收益 | <u>1,711</u> | <u>1,708</u> |

附註：中國企業會計準則規定，按照國家規定提取的安全生產費專項儲備，記入當期損益並在所有者權益中反映。發生與安全生產相關的費用性支出時，直接沖減專項儲備。購置與安全生產相關的固定資產時，按照固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。在國際財務報告準則下，費用於發生時計入損益，固定資產按照相應的會計政策予以資本化並計提折舊。

附註：本集團選擇提前採用經修訂的國際財務報告準則第 號對自 年 月 日之後發生的企業合併進行會計處理。經修訂的國際財務報告準則第 號要求併購成本於發生時計入損益。因此，根據國際財務報告準則，於截至 年 月 日止年度發生的企業併購成本，合計人民幣 萬元(由於企業併購成本不得稅前抵扣，故無稅務影響)列支於當年的損益表，這導致國際財務報告準則下確認的商譽低於中國企業會計準則中的商譽。

管理層討論及分析

以下討論及分析以國際財務報告準則編製的財務資料為基礎。

以下分析以本集團持續經營業務為基礎：

收入

本集團持續經營業務收入自截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 1,111.1 億元上升，至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 1,177.7 億元。收入上升的主要原因是工程機械市場逐漸回暖，對本集團產品需求上升。其中混凝土機械和起重機械截至 2023 年 12 月 31 日止年度的收入分別增長人民幣 111.1 億元和人民幣 111.1 億元，同比增長 10.0% 和 10.0%。但另一方面，受農作物價格下降，購買補貼資金減少等影響，農業機械截至 2023 年 12 月 31 日止年度的收入減少人民幣 111.1 億元，同比下降 10.0%。

銷售及服務成本

由於本集團銷售規模上升以及原材料價格上升的緣故，本公司銷售及服務成本自截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 666.6 億元增加，至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 777.7 億元。

毛利

基於上述原因，本集團毛利自截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 444.5 億元上升，至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 400.0 億元。本公司的毛利率自截至 2022 年 12 月 31 日止年度的 40.0% 下降至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的 33.9%，主要是由於原材料採購成本上升以及二手設備銷售毛利相對較低所致。

其他收益

本集團其他收益自截至 2022 年 12 月 31 日止年度的淨收益人民幣 111.1 億元下降至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的淨收益人民幣 111.1 億元，主要是 2023 年度因以土地使用權投資而確認了一次性處置收益計人民幣 111.1 億元。

銷售費用

本集團銷售費用自截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 111.1 億元增加，至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 111.1 億元。銷售費用佔本集團合併營業額的百分比自截至 2022 年 12 月 31 日止年度的 10.0% 下降至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的 9.4%，主要是由於本公司營業額相對增加較大。銷售費用的增加，主要是由於收入上漲而導致的產品質保金增加，以及因加速貸款回收及推進二手設備盤活政策導致的費用增長所致。

融資活動

2017年，融資活動所用現金淨額為人民幣1.1億元，主要包括：（償還銀行及其他借款人民幣0.8億元；（分派予股東的現金股利人民幣0.1億元；（支付利息人民幣0.1億元；（支付子公司的非控股股東股利人民幣0.1億元；及（償還擔保美元債支付人民幣0.1億元，而後增加：（銀行及其他借款所得款項人民幣1.1億元及（發行限制性股票所得人民幣0.1億元。

業務回顧及展望

一、2017年經營情況回顧

2017年，全球經濟延續復蘇態勢，中國經濟增速好於預期，由高速增長轉向高質量增長。受基建投資增長、環保升級、設備更新換代等影響，工程機械行業全系列產品銷售強勢增長；受農作物價格下降、購置補貼資金減少等影響，農業機械行業增速放緩。

2017年，是中聯重科的轉折之年。本集團通過戰略聚焦、管理變革、創新技術與產品、嚴控經營風險，深化經營轉型，經過近

- 1、 培育農業機械。農業機械的規模、品牌、市場地位優勢鞏固，烘乾機國內市場連續五年蟬聯銷量冠軍，小麥機產品國內市場份額居行業第二位，水稻機國內市場份額居行業前三位；整合全球研發資源，加速推進產品結構調整和技術升級，向「農業與裝備產業控股公司」轉型。
- 2、 發展金融服務。金融業務能力進一步夯實，中聯重科財務公司獲批加入銀行間同業拆借市場、完成人民銀行電票直連，有效提升資金流動性管理及資金使用效率；中聯資本與業務領先的產業集團、專業機構合作設立產業併購基金，參與金融投資運作，投資於產業鏈相關細分領域，實現創投收益，產融結合再上新台階。

(二) 深入推進智能製造，「互聯物聯」創新商業模式

本集團通過移動互聯網、雲計算、大數據、物聯網等與工程機械、農業機械製造行業的結合，以智能產品、智能服務、智能工廠為三大抓手深入推進智能製造。

- 1、 持續推進。產品工程。產品以「模塊化平台 智能化產品」為核心，深度融合傳感、互聯等技術，均可實現「自診斷、自調整、自適應」，在性能、可靠性、智能化、環保方面更上新台階。「有大腦、能感知、會思考」的智能化。產品全面推向市場，不斷創造全新的市場需求，深受客戶好評，產品溢價能力逐步提升，本集團。產品銷售佔比已超過。
- 2、 深入推進產品智能服務創新。「互聯物聯」的。產品及中聯 管家、智慧商砼等一系列客戶化移動應用產品，為工程機械客戶提供成套設備實時管控、精細化運營、精準化維護、預測性維修等極致服務，將服務由設備管理延伸至客戶運營管理；智能化的農機雲平台通過收集不同地域的作物、農藝條件及用戶使用習慣等信息，為用戶量身定制差異化的產品調試、維護保養與駕駛作業策略；創新的經營模式創新推動本集團逐步實現從「設備生產商」向「製造服務型企業」的轉型。
- 3、 加快推進智能工廠建設。本集團在建的「國內一流、國際領先」的塔式起重機智能工廠，通過工業機器人並行作業與數控加工，可以自動匹配物料、柔性混流實現多種不同規格的標準節生產，將成為行業智能工廠新標杆；本集團在開封建成投產的第二個高端農業裝備製造基地，引入全自動總裝生產線、裝配機械手、MES系統等先進生產設備，智能化水平處於行業領先。

(三) 構建全新客戶關係，打造共贏發展新平台

以「共贏發展」為理念，聯合行業內的優秀企業共同組建成立客戶聯盟，打造綠色共贏的行業生態圈。

- 1、 聚焦核心客戶群體成立大客戶聯盟。聯合行業內首批。餘家經營能力強、合作時間長、互信度高、資信良好、有行業影響力的優秀企業共同組建成立客戶聯盟，重構上下游商業模式。

- 1、 構建長期合作、共贏發展平台。客戶聯盟成員除了享受基本的業務服務辦理、存量設備升級改造、新產品試用機會等機械裝備的系列服務外，還可以獲得金融支持、人才培養、商業信息共享等系列拓展服務，並促進聯盟成員在重大國內項目、一帶一路等重大建設項目上開展合作。

(四)技術創新引領市場，研發創新成果顯著

本集團全年獲得國內發明專利授權 1 件，國外發明專利授權 1 件，持續保持行業領先。本集團主導國際標準制修訂進入新階段，行業技術領先地位與話語權進一步鞏固。

- 1、 實現從輸出產品、技術到輸出標準的跨越。本集團主導完成並發佈中國工程機械第一個國際標準 GB/T 37667-2019《建築施工機械與設備混凝土及灰漿製備機械與設備第 1 部分：術語和商業規格》；主導修訂的國際標準 GB/T 37668-2019《起重機限制器和指示器第 1 部分：塔式起重機》成功通過 1 票，進入 1 階段。
- 1、 自主創新成果豐碩。

兩項發明專利「一種控制高強鋼折彎的方法及系統」「混凝土泵及調節該泵中對擺動執行器的驅動壓力值的方法」獲第十九屆中國專利優秀獎，砂漿幹法生產及機械化施工設備關鍵技術與應用項目獲 1 。

(五) 加快國際化進程，打造海外發展新格局

緊隨國家「一帶一路」倡議，本集團以「做主、做深、做透」的思路深化海外市場拓展，形成「兩橫兩縱」的全球發展格局，海外核心戰略初顯成效。

- 1、 遵循「本土化」原則，做深海外市場。聚焦「一帶一路」沿線重點國家，逐步推進境外子公司的人事、財務、銷售、服務與備件支持的本地化運營管理，做實子公司，更好地服務本地市場。報告期內，本集團自營出口同比增長 10.5%，保持行業領先；台灣 100 噸行走式大塔式起重機，從國內出海發往科威特，創國內出口塔機新紀錄；100 噸汽車起重機批量進入韓國、首台 100 噸汽車起重機進入科威特，打破歐美日品牌對當地大噸位起重機的壟斷。
- 2、 加速國際產能合作，做透海外市場。對境外主要基地進行產品線拓展和功能升級，意大利 100 噸由專營混凝土機械的區域化公司擴展為涵蓋工起、建起產品，覆蓋中東、北美生產製造的綜合型全球化公司；中聯 100 噸合資公司，100 噸汽車起重機產品實現量產，白俄羅斯生產基地建設穩定推進，打造成輻射東歐、中亞和俄語區的綜合性基地；「輕資產」佈局南亞地區綜合生產製造基地；北美研發中心打造成研發、生產、銷售一體的區域平台。

(六) 深化管理變革，嚴控經營風險

本集團加強業務管理平台、管控模式、服務升級、風險控制等方面的建設與管理，促進經營質量的全面好轉。

- 1、 圍繞大數據，構建業務共性管理平台。按照「端對端拉通、數據決策、效率提升、嚴控風險」的戰略思路，系統梳理業務規則，整合分散信息，拉通從研發製造到銷售服務、風控、再到二手設備的端到端一體化平台，實現精準管理和運行效率提升。
- 2、 建立「以內部轉移定價為基礎、以利潤考核為中心」的市場化機制，讓經營回歸價值創造的本質，引導經營單元從向內部要資源轉變為向市場要利潤。
- 3、 服務升級提升客戶體驗。整合工程機械產品的服務標準、服務平台和服務熱線，為客戶提供從設備交付到報廢全生命週期內標準、規範、便捷的服務支持；開具行業首張電子發票，「次日達、低成本、可複查」的電子發票大幅提升客戶體驗；農業機械產品踐行「直通到田間，服務在身邊」的莊嚴承諾，為用戶提供更加快捷、優質、高效的貼心服務。
- 4、 妥善化解存量風險，嚴控新業務風險。一是加快解決歷史問題，本公司縱深推進高風險客戶的「一案一策」管理，加速推進二手設備盤活；二是本集團持續收緊信用政策，逐單核查新機銷售合同質量，主動放棄低質訂單，新出廠設備 100% 安裝，實施大數據平台對新業務的實時監控，嚴格落實催收責任，新業務經營質量顯著提升。

(七) 形成「價值共創、利益共享」的立體多元激勵機制

本集團激勵實現由點到線到面的轉變，形成「價值共創、利益共享」的立體多元激勵機制。

- 1、 科研人員激勵變革進一步深化完善。科研技術人員擁有產品「虛擬股份」，薪酬與產品的銷售規模、盈利能力、產品品質掛鉤，科研人員的市場意識、成本意識明顯增強，產品研發效率顯著提升。
- 1、 技術工人計時制薪酬變革全面落地。一線技工學習提升的積極性普遍高漲，帶動一專多能人才的成長，為提升產品品質創造良好的制度環境，本集團勞動生產率實現大幅提升。
- 1、 管理人員薪酬變革初步落地。建立富有市場競爭力的薪酬體系，嚴格考核，充分激勵，績效分配與考評結果掛鉤，拉開收入差距，激發員工活力，更好的吸引、激勵優秀員工。
- 1、 實施骨幹員工股權激勵。報告期內，本集團向高管人員、核心關鍵技術及管理骨幹共11人授予股權激勵計劃，實現股東、集團和激勵對象利益的一致，更好地促進本集團的發展，長效激勵機制更加完善。

二、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

2017年，國家將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，促進有效投資，扎實推進區域協調發展戰略，出台實施粵港澳大灣區發展規劃，高標準建設雄安新區，有序推進「城中村」、老舊小區改造，加強排澇管網、地下綜合管廊等新型城鎮化建設，加快美麗中國鄉村建設等；加上裝配式建築推廣提速，環保限載政策趨嚴，設備周期性更新的增長動力仍在持續，工程機械行業將持續向好，具有品牌、技術、規模、服務優勢的領先企業將獲得更大的競爭優勢。

隨著全球經濟進一步趨穩，國家「一帶一路」倡議深入推進，海外市場將迎來較大增長，受益本集團「一帶一路」沿線國家境外生產基地、本地化、備件中心庫的佈局完善，本集團海外業務將迎來可持續、有質量的穩步增長。

1、 農業機械市場

十九大提出「實施鄉村振興戰略」，隨著農業供給側結構性改革的深入推進和農村土地流轉的加快，國內農業全程機械化水平將進一步提高，帶動農機行業規模持續提升，農機行業未來發展仍全面發展向好。隨著農機補貼政策不斷調整與完善，農機補貼資金將重點向農村合作社等規模農業主體及中高端、綠色、智能、中高端產品傾斜，具有品牌、技術、規模、服務優勢的領先企業將迎來發展機遇。

(二) 2018年主要經營工作思路

- 1、深入推進產品、工程。一是加速應用互聯物聯新技術，大幅提升產品智能化水平，打造多款物聯互聯平台化的明星產品，持續提升產品市場競爭力；二是加速整合北美研發中心、德國、等全球技術資源，加強與外部資

1、石油、鋼材等大宗商品價格波動，集團生產成本存在上升風險。

對策：關注全球主要原材料、能源價格變動趨勢，進行分析研判，做出正確有利的採購決策；通過供方資源再整合、共性物資的集中採購，培育規模化和專業化的供應商，形成長期供應商戰略聯盟，建立穩定、可靠、高效、低成本供應鏈體系；通過技術、工藝創新提高材料利用率，運用替代技術開發新材料、新工藝，持續降低成本。

2、匯率波動的不確定性，海外投資、銷售存在收益下降的風險。

對策：緊盯全球金融市場和國家相關匯率政策，進行分析研判，選擇合適的匯率管理工具對匯率風險進行主動管理；加快「一帶一路」境外基地本地化生產進程，對沖匯率波動風險。

末期股利及年度股東大會

根據 2017 年 12 月 1 日董事會提議，本公司截至 2017 年 12 月 31 日止年度的末期股利為每股人民幣 0.1 元，共人民幣 1.1 億元。該提議須待取得本公司股東於本公司應屆年度股東大會批准。該建議的末期股利將於 2018 年 1 月 1 日或前後支付予本公司的股東。有關確定有權享有末期股利及參加年度股東大會之記錄日期及暫停過戶的資料將適時公佈。

遵守《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》及《企業管治守則》的守則條文

董事會已採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四《企業管治常規守則》（生效至 2017 年 12 月 31 日）及《企業管治守則》（由 2018 年 1 月 1 日起生效）的所有守則條文（「守則」）作為本公司的守則。截至 2017 年 12 月 31 日止年度，本公司已遵守管治守則所載的所有適用之守則條文，唯一例外是偏離守則第 1.1 條條文，即董事長與首席執行官的角色未有分開。詹純新博士現為本公司董事長兼首席執行官。董事會認為詹純新博士同時兼任上述兩個職位有助更有效地制定及執行本公司業務戰略，通過董事會及獨立非執行董事的監管，以及本公司內部的制衡機制的制約，此架構不會導致董事會與本公司管理層兩者之間的權力及授權平衡受到影響。董事會相信此架構對本公司及其業務有利。

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所載有關董事買賣證券的守則條文。經向全體董事及監事作出具體查詢後，本公司確認全體董事及監事於截至 2017 年 12 月 31 日止年度一直遵守《標準守則》，並未發現任何關於董事或監事違反《標準守則》的情況。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司於深圳證券交易所回購其本身上市股份之詳情如下：

| 回購日期 | 回購A股 | 善戶價格撥份免詛駙戶尺案服鱧 |
|------|------|----------------|
|------|------|----------------|

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

承董事會命
中聯重科股份有限公司
董事長
詹純新

中國長沙， 年 月 日

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

* 僅供識別