

中 联 重 科

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

本報告分別以中英文兩種文字編製，在對本中期報告(除按國際財務報告準則編製的中期財務報告外)的理解發生歧義時，以中文文本為準；按照國際財務報告準則編製的中期財務報告以英文為準。

釋義

除內文另有規定外，下列詞語應具有下列含義：

本公司、中聯重科	指	中聯重科股份有限公司
報告期	指	截至2021年6月30日止六個月期間
上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則



公司簡介	2
會計數據和財務指標摘要	4
管理層討論與分析	8
公司治理情況	21
股份變動及股東情況	22
董事、監事、高級管理人員情況	31
財務報告及審閱報告	32



公司簡介

- 一、 公司中文名稱： 中聯重科股份有限公司
中文縮寫： 中聯重科
公司英文名稱： Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Co., Ltd.
英文縮寫： Zoomlion
- 二、 公司法定代表人： 詹純新
- 三、 公司董事會秘書： 楊篤志
證券事務代表： 徐燕來
聯繫地址： 中國 湖南省長沙市銀盆南路361號
電話： (86 731) 85650157
傳真： (86 731) 85651157
電子信箱： 157@zoomlion.com
- 四、 公司註冊地址及辦公地址： 中國 湖南省長沙市銀盆南路361號
郵遞區號： 410013
公司互聯網網址： <http://www.zoomlion.com/>
電子信箱： 157@zoomlion.com
- 五、 授權代表： 詹純新
楊篤志
授權代表地址： 中國 湖南省長沙市銀盆南路361號
- 六、 公司選定的信息披露報刊：《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》
登載A股公告網站： <http://www.cninfo.com.cn>
登載H股公告網站： <http://www.hkexnews.hk>
- 七、 上市信息： A股
深圳證券交易所(「深交所」)
股票簡稱： 中聯重科
股票代碼： 000157
H股
香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)
股票簡稱： 中聯重科
股票代碼： 1157

- 八、 H股證券登記處：香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16舖
- 九、 法律顧問
境內律師： 方達律師事務所
中國北京市朝陽區光華路一號北京嘉里中心北樓27層
香港律師： 諾頓羅氏香港
香港中環康樂廣場1號怡和大廈38樓
- 十、 核數師
境內核數師： 天職國際會計師事務所(特殊普通合伙)
中國北京海淀區車公莊西路19號外文文化創意園12號樓
國際核數師： 畢馬威會計師事務所，執業會計師，
根據《財務匯報局條例》註冊為公眾利益實體核數師
香港中環遮打道10號太子大廈8樓

會計數據和財務指標摘要

一、按照中國企業會計準則編製的主要財務資料和指標

單位：(人民幣)元

	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減
營業收入(元)	42,449,327,997.98	28,827,233,677.59	47.25%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	4,850,093,179.87	4,018,267,583.52	20.70%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤(元)	4,542,154,886.30	3,505,451,231.10	29.57%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	4,129,602,305.37	1,479,118,441.92	179.19%
基本每股收益(元 股)	0.59	0.54	9.26%
稀釋每股收益(元 股)	0.59	0.54	9.26%
加權平均淨資產收益率	8.93%	9.88%	下降0.95個百分點

	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減
總資產(元)	136,729,111,381.47	116,274,938,529.14	17.59%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	55,375,186,963.99	46,743,743,472.54	18.47%

會計數據和財務指標摘要

二、按照國際財務報告準則編製的主要財務資料和指標

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
本期間利潤歸屬於：		
本公司權益股東	4,876	4,025
非控股股東權益	69	33
	4,945	4,058
本期間利潤	4,945	4,058
每股收益(人民幣分)		
基本	59.66	54.10
攤薄	58.88	54.02
本期間綜合收益歸屬於：		
本公司股東的權益	4,814	3,830
非控股股東權益	69	33
本期間綜合收益合計	4,883	3,863

會計數據和財務指標摘要

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產合計	47,082	49,287
流動資產合計	89,608	66,956
總資產合計	136,690	116,243
流動負債合計	62,990	46,928
流動資產淨額	26,618	20,028
總資產減流動負債	73,700	69,315
非流動負債合計	17,168	21,465
淨資產	56,532	47,850
本公司股東應佔權益	55,338	46,706
非控股股東權益	1,194	1,144
權益合計	56,532	47,850
槓桿比率 ^(註)	58.64%	58.84%

註：槓桿比率乃按截至相關期間止總債務除以總資產計算。

會計數據和財務指標摘要

三、按中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的未經審核中期財務報告的差異

單位：(人民幣)元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	4,850,093,179.87	4,018,267,583.52	55,375,186,963.99	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	24,619,548.41	8,082,713.74		
按國際會計準則	4,874,712,728.28	4,026,350,297.26	55,338,658,363.99	46,707,214,872.54

管理層討論與分析

一、業務回顧

2021年上半年，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、穩中向好，但仍然不穩固、不均衡。

上半年工程機械行業穩健運行，主要產品銷量繼續大幅增長，同時行業出口快速增長，國際市場對中國工程機械剛性需求不斷增加，行業「十四五」開局良好。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。

本公司在「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，加速數字化、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，本公司實現營業收入424.49億元，同比增長47.25%；歸屬於本公司股東淨利潤48.76億元，同比增長21.14%。

報告期內，本公司主要經營情況如下：

（一）產業梯隊競相突破

報告期內，本公司在「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、 做強做優工程機械

上半年工程機械產品銷售收入404.26億元，同比增長47.80%。

拳頭產品市場地位持續領先

本公司在堅持高質量經營戰略、嚴控業務風險的前提下，核心產品訂單和銷量持續增長，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。

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100%；履帶起重機產銷規模再創新高，國內市場份額位居行業第一。

管理層討論與分析

建築起重機械市場份額持續提升，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。

潛力業務持續取得突破和進展

土方機械形成「渭南+長沙」兩地生產模式，結構件自製降本增效明顯，產品型譜覆蓋更加全面，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，經營質量保持較好水平。

高空作業機械已實現產品型譜4-68米的全覆蓋，作業高度行業最廣。上市多款V系列全新升級臂式產品及鋰電動力直臂系列產品；上市全球最高直臂產品並已實現批量銷售；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提升，市場份額穩居行業前三。2021年上半年，公司實現高空作業機械銷售額17.36億元，同比大幅增長397.95%。高機海外銷售已覆蓋五大洲56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；產品投入坦桑最大水電站、俄羅斯北極礦產等大型開發項目。

礦山機械加速露天採礦設備新產品研製，礦卡、礦挖、移動破碎站六款機型實現量產，引進技術專家開發智慧礦山、移動破碎成套產品，加快打造國內最全的礦山成套設備。

管理層討論與分析

2、 農機產業加速轉型升級

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。智能農機商品化進程加速，小麥收穫機、拋秧機、甘蔗機等產品可靠性全面升級，智能化程度更高；聚焦核心區域、主

管理層討論與分析

(二) 加速推進數字化轉型

本公司加速推進工業互聯網轉型，與華為、中國移動分別達成戰略合作，加速對傳統管理模式、業務模式進行突破創新。

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。

拓展移動化業務場景應用，進一步推進線上化、電子化業務，核心業務場景移動化達到98%；全面啓動財務機器人、業財融合數字經營平台建設，推動業財數字化轉型。

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，以基於數字學生的數據應用場景驅動中聯重科智能化產品4.0A創新，研發效率大幅提升。

管理層討論與分析

(三) 智能製造成果豐碩

本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已進入全面建設階段；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；攪拌車智能製造產業園完成產線設備的安裝調試，高端液壓油缸智能製造園區、工程車橋智能製造園區、漢壽農機智能製造園區及馬鞍山基礎施工機械智能製造園區按計劃有序推進。

2、 加速智能技術研發與應用。

融合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的50餘項行業領先的智能製造先進技術在智能產線落地應用，涵蓋備料、焊接、機加、塗裝、裝調、倉儲物流、檢測等全製造流程，加速製造環節智能化升級換代，其中有20多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。

管理層討論與分析

(四)「三化」融合技術創新引領市場

堅持「技術為根，產品為本」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、 智能綠色產品研製取得新突破

在工程機械板塊，研製出四橋62m長重比極限米段泵車，搭載新一代高精高效技術，泵送效率提高5-8%，綜合能耗低2-4%，展收臂速度提升20%，綜合性能全面領先；自主研製重載全地面專用橋，搭載極致輕量化、超起卷揚自適應等技術，開發了行業唯一六橋500噸全地面起重機；全球最大180噸LW2340風電動臂塔機下線，滿足國家風電建設需求；「塔式起重機綠色設計與製造一體化平台示範」國家綠色製造系統集成項目通過驗收；「智能化電液一體多路閥關鍵技術研究及產業化」項目被列入湖南省十大技術攻關項目。

報告期內，共開展近30款新能源產品研發，覆蓋高空作業機械、挖掘機、攪拌車、礦卡等8類主機，其中16款新能源產品已完成下線，包括28米純電動直臂式高空作業平台、7.5噸純電動挖掘機等。

在農業機械板塊，聚焦智能化農機，深耕大馬力產品，佈局智慧農業，將農機農藝融合，持續發力數字化種植等智慧農業，人工智能小麥收穫機已小批推廣，引領行業技術方向；CL2404無極變速拖拉機樣機下線，填補國內空白；智慧農業技術進一步突破，實現衛星平地、無人旋耕、無人拋秧+變量施肥；「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；湖南智能農機創新研發中心在中聯重科成立，實現政、產、學、研、用深度融合創新，智能農機裝備創新又邁出關鍵一步。

管理層討論與分析

2、 標準、專利引領行業創新發展

本公司主導制定的GB/T6068-2021《汽車起重機和輪胎起重機試驗規範》和GB/T19924-2021《流動式起重機穩定性的確定》兩項國家標準發佈，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，實現了標準引領行業創新發展；完成5項國家、行業標準報批，正主導3項國際標準研製。

報告期內，專利申請量同比增長136%，其中發明專利申請量同比增長81%，上半年共授權專利266件，同比增長95%，獲得1項中國專利金獎和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」發明專利獲得中國專利金獎，充分彰顯了本公司強大的研發創新實力。

（五）深入推進全球「本地化」戰略，突破海外高端市場

本公司加速用互聯網思維推進海外變革，繼續聚焦重點國家和地區，深入推進「本地化」戰略，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，本公司出口收入同比增長超過52.28%。超大噸位履帶起重機產品批量出口海外市場，與土耳其簽訂2,000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；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、 加快農業機械「走出去」。紮實推進「經銷+本地化」營銷模式，大馬力拖拉機在獨聯體市場實現銷售突破；成功中標聯合國項目事務署農業機械長期採購資質招標項目，獲得聯合國官方認可的長期供應商資格，成為國內首家獲此資格的農業機械製造商。

管理層討論與分析

- 3、 深入推進海外管理變革。用地球村的思維推進海外業務發展，通過數字技術完善海外業務端對端數字化平台；以本地化團隊深耕市場，利用本土化的人才、資源、運營模式，加快推進本地化銷售、運營與職能支持團隊建設。

（六）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、服務、人力資源管理水平，為公司高質量發展保駕護航。

- 1、 縱深推進業務端對端管理。打通貸前、貸中、貸後全業務鏈，通過數字化對客戶准入前、後的各項指標實時監控，堅持有質量的增長，動態、精準識別客戶風險，實現業務管理全過程的「可視、可評價、可考核、可封閉」，全面提升業務運行效率與風險管控水平。
- 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；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、 持續提升服務能力。通過優化服務流程、高效配置資源、提升組織管理，建設全觸點的數字化服務，持續完善客戶反饋機制，形成研發、製造、銷售、服務等全鏈條的實時聯動與閉環自治，讓客戶體驗更流暢、更高效。
- 4、 加強人才隊伍建設。有的放矢的定向引進人才，用「引鳳築巢」的思維，針對性的提供待遇、發展平台，讓人才引得進、留得住、用得好；分類賦能培養各類人才，持續優化員工薪酬結構，對績優員工進行調薪，提升員工的獲得感，助力公司高業績、高質量發展。

管理層討論與分析

二、財務業績及財務狀況分析

(一) 營業收入及利潤分析

2021年上半年工程機械行業穩健運行，主要產品銷量繼續大幅增長，同時行業出口快速增長，國際市場對中國工程機械剛性需求不斷增加，行業「十四五」開局良好。在政策助力等多重因素促進下，農業機械行業將繼續向大中型、智能化產品的結構性調整邁進。本集團的營業額為人民幣424.49億元，較2020年同期增加47.25%。其中，混凝土機械和起重機械產品的收入為人民幣341.50億元，同比上升42.4%。農業機械產品收入為人民幣16.09億元，同比上升52.4%。

(二) 現金流及資本支出

於2021年6月30日，本公司擁有現金及現金等價物人民幣140.68億元。本公司現金及現金等價物主要包括現金及銀行存款。

1、 經營活動

截至2021年6月30日止六個月期間，經營活動所得現金淨額為人民幣40.00億元，主要是由於本報告期銷售增長，回款增加。

2、 投資活動

截至2021年6月30日止六個月期間，投資活動所用現金淨額為人民幣81.27億元，主要是由於本公司運用部分閒置資金購買理財產品和結構性存款，以提高閒置資金的使用效率。

管理層討論與分析

3、 融資活動

截至2021年6月30日止六個月期間，融資活動所得現金淨額為人民幣81.46億元，主要包括發行新股收到人民幣60.88億元、償還銀行及其他借款人民幣419.12億元、新增銀行及其他借款人民幣447.17億元以及支付利息人民幣3.04億元。

4、 資本支出

截至2021年6月30日止六個月期間，本公司用於購買物業、廠房及設備、無形資產以及預付租賃費的資本支出為人民幣10.44億元。

除上文所披露外，本公司確認本集團與上市規則附錄十六第32段所載的事宜相關的資料，與2020年報披露的資料相比並無重大改變。

三、 僱員

於2021年6月30日，本公司僱員共有26,110人。本公司職工費用之詳情見未經審計中期財務報告附註5(b)。

於本報告期內，本集團僱員人數、薪金和薪金政策與2020年年報所披露的情況無重大變化。

四、 股息

董事會不建議派發中期股息。

管理層討論與分析

五、所得資金的用途

1. 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，本公司以發行價每股A股人民幣10.17元向八名機構投資者認購方配發及發行合共511,209,439股新A股，募集資金總額為人民幣5,198,999,994.63元，所得款項淨額為人民幣5,145,698,107.84元。已發行A股的總面值為人民幣511,209,439元，籌集的每股A股淨價格約人民幣10.07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。截至2021年6月30日，所得款項淨額合共人民幣3,360,070,561.73元尚未使用，並擬用於以下項目：

序號	用途	建議分配的 所得款項淨額 (人民幣百萬元)	截至2021年		預計用畢 的時間
			報告期內的 已使用金額 (人民幣百萬元)	6月30日的 未使用金額 (人民幣百萬元)	
1	挖掘機械智能製造項目	2,400.00	511.31	1,888.69	2021年下半年
2	攪拌車類產品智能製造升級項目	350.00	84.25	265.75	2022年下半年
3	關鍵零部件智能製造項目	1,300.00	132.72	1,167.28	2021年下半年
4	補充流動資金	1,095.69	1,057.33	38.36	2022年下半年
	合計	5,145.69	1,785.62	3,360.07	

報告期內上述股份發行的所得款項已按本公司早前披露的用途使用，而未使用的所得款項擬會按該等用途使用。

管理層討論與分析

進行非公開發行A股的理由

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A股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A股，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A股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。

管理層討論與分析

2. 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。認購交易於2021年2月3日完成。已發行H股的總面值為人民幣193,757,462元，籌集的每股H股淨價格約港幣5.811元。H股於2020年9月29日(即決定發行條款當日)的收市價為每股H股港幣7.05元。本公司募集所得資金總額約11.36億港元，所得款項淨額約11.26億港元。報告期內，本公司將所得款項淨額全部用於以下項目：(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。

報告期內上述股份發行的所得款項已按本公司早前披露的用途使用。

進行發行H股的理由

本公司董事會認為，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。

公司治理情況

本公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會、香港聯交所等有關法規的要求，不斷完善公司法人治理結構、規範公司運作，健全內控制度，本公司股東大會、董事會、監事會操作規範、運作有效，維護了全體股東和公司的利益。本公司治理的實際情況與中國證監會、香港聯交所等發佈的有關上市公司治理的規範性文件不存在差異。本公司將持續鞏固上市公司治理成果，進一步提升上市公司層面及下屬子公司層面的公司治理及內部控制水平，完善問責機制及信息披露制度，保證信息披露真實、準確、完整、及時、公平，嚴格執行公司董事會制定的《內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》。

一. 本公司在報告期內基本遵守《企業管治常規守則》中的原則及守則條文

董事會已採納《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(生效至2012年3月31日)及《企業管治守則》(自2012年4月1日起生效)的所有守則條文(「守則」)作為本公司的守則。截至2021年6月30日止六個月期間，本公司已遵守守則所載的所有適用之守則條文，唯一例外是偏離守則第A.2.1條，即董事長與首席執行官的角色未有分開。詹純新先生現為本公司董事長兼首席執行官。董事會認為詹純新先生同時兼任上述兩個職位有助於更有效地計劃及執行本公司業務戰略，通過董事會及獨立非執行董事的監管，以及公司內部有效的制衡機制的制約，而此架構不會導致董事會與公司業務管理兩者之間的權利及授權平衡受到影響。董事會相信此架構對本公司及其業務有利。

二. 本公司在報告期內遵守《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」)所載有關董事買賣本公司股份的守則條文。本公司在向全體董事及監事作出具體查詢後確認，本公司全體董事及監事於截至2021年6月30日止六個月期間全面遵守《標準守則》。本公司並未發現任何關於董事或監事不遵守《標準守則》的情況。

三. 審計委員會

本公司審計委員會已經聯同管理層討論本公司所採納的會計準則及慣例，並討論審閱了本報告，包括按國際會計準則第34號編製的本集團截至2021年6月30日止六個月之中期報告。

股份變動及股東情況

一、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+, -)			本次變動後	
	數量	比例	發行新股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	34,270,940	0.43%	511,209,439	-4,352,435	506,857,004	541,127,944	6.24%
二、無限售條件股份	7,903,419,593	99.57%	193,757,462	35,777,538	229,535,000	8,132,954,593	93.76%
人民幣普通股	6,366,302,642	80.84%		70,184,047	70,184,047	6,436,486,689	81.49%
境外上市的外資股	1,388,207,086	17.49%	193,757,462		193,757,462	1,581,964,548	18.24%
三、股份總數	7,937,690,533	100.00%	704,966,901	31,425,103	736,392,004	8,674,082,537	100.00%

股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數

345,202

持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持有的	報告期內
			普通股數量	增減變動情況
香港中央結算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	境外法人	18.21%	1,579,329,461	193,829,182
湖南興湘投資控股集團有限公司	國有法人	14.45%	1,253,314,876	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
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
香港中央結算有限公司	境外法人	4.41%	382,591,309	-269,841,460
中國證券金融股份有限公司	國有法人	2.69%	233,042,928	0
智真國際有限公司	境外法人	1.94%	168,635,602	0
烏魯木齊鳳凰基石股權投資管理 有限合夥企業—馬鞍山煊遠 基石股權投資合夥企業 (有限合夥)	其他	1.72%	148,869,223	148,869,223
上海浦東發展銀行股份 有限公司—廣發高端製造 股票型發起式證券投資基金	其他	1.42%	123,155,609	123,155,609
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	境外法人	0.90%	77,908,952	77,908,952

股份變動及股東情況

三、本公司主要股東持有公司之權益及淡倉

於2021年6月30日，就本公司董事及最高行政人員所知，下列人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

名稱	權益性質	股份類別	股份數目 ⁽¹⁾	佔類別	佔總已發行
				已發行 股份百分比 (%)	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)	17.67	14.45
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)	9.62	7.86
中聯重科股份有限公司—員工持股計劃 第一階段 ⁽⁴⁾	實益擁有人	A股	390,449,924 (L)	5.51	4.50
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)	12.25	2.23
BlackRock, Inc. ⁽⁶⁾	受控法團權益	H股	177,942,325 (L)	11.25	2.05
			75,600 (S)	< 0.01	< 0.01
Citigroup Inc. ⁽⁷⁾	受控法團權益	H股	95,381,159 (L)	6.02	1.10
			5,346,616 (S)	0.33	0.06
	核准借出代理人	H股	89,286,218 (P)	5.64	1.03

股份變動及股東情況

五、股票期權計劃

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

2017年11月7日，本公司在第五屆董事會的2017年度第七次臨時會議上審議通過首次授予股票期權，並確定

股份變動及股東情況

(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，約佔本公司現時已發行股本總額2.44%。其中，首次授予股票期權授出股票期權171,568,961份，約佔本公司現時已發行股本總額的2.20%；第二次授予股票期權授出預留股票期權19,063,218份，佔本公司現時已發行股本總額的0.24%。

(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。

(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%

股份變動及股東情況

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股在深交所的交易均價(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在深交所的單日交易總量)，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股在深交所的平均交易價，即每股A股人民幣4.57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股在深交所的交易均價，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股在深交所的平均交易價，即每股A股人民幣3.96元。

根據股票期權計劃的條款，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。

股份變動及股東情況

根據本公司於2021年7月13召開的董事會會議決議，首次授予股票期權行權價格調整為每股A股人民幣3.61元，第二次授予股票期權的行權價格為每股A股人民幣3.20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。

股份變動及股東情況

(IX) 股票期權之變動

截至2021年6月30日止六個月，根據股票期權計劃授予的股票期權之變動如下：

激勵對象 姓名或類別	股票期權數目					於2021年 6月30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 ⁽¹⁾	31,331,445	—	—	—	27,626,727 ⁽²⁾	3,704,718	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	3.93 ⁽⁴⁾
	4,003,295	—	—	—	3,798,376 ⁽³⁾	204,919	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	3.52 ⁽⁶⁾
	35,334,740	—	—	—	31,425,103	3,909,637				

(1) 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。

(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11.94元。

(3) 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1.76元。

董事、監事、高級管理人員情況

一、本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

本公司董事、監事和高級管理人員在報告期沒有發生變動，具體可參見2020年年度報告。

二、本公司董事、監事及最高行政人員之股份或債權證權益

於2021年6月30日，本公司董事、監事及高級管理人員在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份或債權證，根據《證券及期貨條例》第352條規定須在本公司存置之登記冊中記錄，或根據《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》」)的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉如下：

董事 監事姓名	權益性質	股份類別	股份數目 ⁽¹⁾	佔類別 發行股份 的比例
詹純新	實益擁有人	A股	10,929,076 (L)	0.1540%
	受控法團權益 ⁽²⁾	H股	5,250,000 (L)	0.3781%
何建明	實益擁有人	A股	946,347 (L)	0.0133%
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6月30日，本公司各董事、監事或最高行政人員概無在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何須記錄於香港《證券及期貨條例》第

審閱報告



致中聯重科股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱了列載於第33頁至第80頁的中期財務報告，其包括中聯重科股份有限公司(「貴公司」)於二零二一年六月三十日的合併財務狀況表，截止該日止六個月期間的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求中期財務報告的編製必須符合其相關規定和國際會計準則委員會頒佈之《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協議的條款，僅向全體董事報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱準則第2410號 — 獨立核數師對中期財務資料的審閱》進行審閱。中期財務報告審閱工作包括向主要負責財務會計事項的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審計範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零二一年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

中國

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二一年八月三十日

合併綜合收益表(未經審計)

截至二零二一年六月三十日止六個月期間
 (以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
收入	3	42,449	28,827
銷售及服務成本		(31,835)	(20,364)
毛利		10,614	8,463
其他收入	4	644	662
銷售費用		(2,059)	(1,916)
一般及管理費用		(1,048)	(1,021)
應收賬款和其他應收款及融資租賃應收款的減值損失		(433)	(443)
研發費用		(2,005)	(1,048)
經營利潤		5,713	4,697
財務收入 (費用)淨額	5(a)	46	(37)
應佔聯營公司利潤減損失		97	66
稅前利潤	5	5,856	4,726
所得稅	6	(911)	(668)
本期間利潤		4,945	4,058

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併綜合收益表(續)(未經審計)

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
本期間利潤歸屬於：			
本公司權益股東		4,876	4,025
非控股股東權益		69	33
		4,945	4,058
本期間利潤		4,945	4,058
每股收益(人民幣分)			
基本	7	59.66	54.10
攤薄	7	58.88	54.02

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併綜合收益表(續)(未經審計)

截至二零二一年六月三十日止六個月期間
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
本期間利潤		4,945	4,058
本期間其他綜合收益(扣除稅項):			
不能重分類進損益的項目:			
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益投資:			
公允價值儲備淨變動(不轉入損益)		(2)	94
將會被重分類進損益的項目:			
境外子公司財務報表折算差異		(60)	(289)
本期間其他綜合收益合計		(62)	(195)
本期間綜合收益合計		4,883	3,863
本期間綜合收益歸屬於:			
本公司股東的權益		4,814	3,830
非控股股東權益		69	33
本期間綜合收益合計		4,883	3,863

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併財務狀況表(未經審計)

於二零二一年六月三十日

(以人民幣列示)

	附註	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備		8,403	7,342
使用權資產		3,296	3,068
無形資產		1,869	1,965
商譽	8	1,993	2,054
聯營公司權益	9	3,989	3,388
其他金融資產	10	2,703	2,703
應收賬款和其他應收款	11	15,856	14,131
融資租賃應收款	12	7,357	13,008
抵押存款		343	175
遞延所得稅資產		1,273	1,453
非流動資產合計		47,082	49,287
流動資產			
存貨	13	16,673	14,652
其他流動資產		1,284	1,374
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	14	12,737	4,284
應收賬款和其他應收款	11	36,835	23,972
融資租賃應收款	12	5,416	10,365
抵押存款		2,595	2,223
現金和現金等價物	15	14,068	10,086
流動資產合計		89,608	66,956
資產合計		136,690	116,243

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併財務狀況表(續)(未經審計)

於二零二一年六月三十日
 (以人民幣列示)

	附註	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
流動負債			
銀行及其他借款	16(a)	10,365	2,964
應付賬款和其他應付款	17	48,803	40,387
合同負債		3,094	2,777
租賃負債		99	90
應付所得稅		629	710
流動負債合計		62,990	46,928
流動資產淨額		26,618	20,028
總資產減流動負債		73,700	69,315
非流動負債			
銀行及其他借款	16(b)	11,708	16,337
租賃負債		384	320
遞延所得稅負債		459	490
其他非流動負債		4,617	4,318
非流動負債合計		17,168	21,465
淨資產		56,532	47,850

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併財務狀況表(續)(未經審計)

於二零二一年六月三十日

(以人民幣列示)

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
資本和儲備		
股本	8,674	7,938
儲備	46,664	38,768
本公司股東應佔權益	55,338	46,706
非控股股東權益	1,194	1,144
權益合計	56,532	47,850

董事會於二零二一年八月三十日審批及授權簽發。

詹純新
董事長兼首席執行官

杜毅剛
副總裁

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併權益變動表(未經審計)

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

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

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併權益變動表(續)(未經審計)

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	歸屬於本公司股東的權益										
	股本	資本儲備	法定盈餘公積	匯兌儲備	公允價值儲備			留存收益	合計	非控股	
					(不可轉入	其他儲備	損益)			股東權益	權益合計
百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
於2020年6月30日和											
2020年7月1日餘額	7,899	12,807	3,555	(1,557)	108	51	21,411	44,274	929	45,203	
截至2020年12月31日止6個月期間											
股東權益的變動：											
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	3,271	3,271	42	3,313	
其他綜合收益	—	—	—	257	(96)	—	(87)	74	—	74	
本期間綜合收益合計	—	—	—	257	(96)	—	3,184	3,345	42	3,387	
提取盈餘公積	—	—	369	—	—	—	(369)	—	—	—	
現金股利	—	10	—	—	—	—	(1,662)	(1,652)	—	(1,652)	
股權激勵計劃											
— 股票期權計劃	40	164	—	—	—	—	—	204	—	204	
— 限制性股票計劃	(1)	536	—	—	—	—	—	535	—	535	
收購子公司非控股股東權益	—	(16)	—	—	—	—	—	(16)	16	—	
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	173	173	
子公司非控股股東增資	—	16	—	—	—	—	—	16	(16)	—	
安全生產費專項儲備	—	—	—	—	—	8	(8)	—	—	—	
於2020年12月31日餘額	7,938	13,517	3,924	(1,300)	12	59	22,556	46,706	1,144	47,850	

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併現金流量表(未經審計)

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
經營活動			
稅前利潤		5,856	4,726
調整：			
物業、廠房及設備折舊	5(c)	304	286
使用權資產折舊	5(c)	90	64
無形資產攤銷	5(c)	82	99
應佔聯營公司利潤減損失		(97)	(66)
利息收入	5(a)	(480)	(267)
利息支出	5(a)	463	533
處置物業、廠房及設備及使用權資產收益 以公允價值計量且其變動計入當期損益的	4	(63)	(187)
金融資產已實現及未實現的淨收益 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的	4	(264)	(378)
金融資產的股利收入	4	(25)	—
不良債務重組的損失	4	27	—
處置應收賬款和融資租賃應收款的損失	4	133	—
處置子公司和聯營公司收益		(5)	(12)
股權激勵計劃費用	5(b)	213	198
		6,234	4,996
存貨增加		(1,859)	(1,393)
應收賬款和其他應收款增加		(9,089)	(4,317)
融資租賃應收款減少 (增加)		1,866	(5,792)
應付賬款和其他應付款增加		7,235	7,833
合同負債增加		317	475
經營活動所得現金		4,704	1,802
已付所得稅		(704)	(415)
經營活動所得現金淨額啓下		4,000	1,387

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併現金流量表(續)(未經審計)

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額承上		4,000	1,387
投資活動			
購入物業、廠房及設備		(794)	(423)
購入使用權資產		(222)	(24)
購入無形資產		(28)	(32)
收到聯營公司股利		—	16
投資聯營公司所支付的現金		(133)	—
取得以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		(934)	(101)
取得以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(14,856)	(9,449)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		6,578	7,362
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的			
股利收入	4	25	—
向政府處置工業園區所得款項		250	938
處置物業、廠房、設備，無形資產及使用權資產所得款項		135	261
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
金融資產所得款項		820	1
處置聯營公司權益所得款項		—	47
處置子公司所得款項(扣除已處置的現金)	9	1,444	—
已收利息		128	92
抵押存款的(增加) 減少		(540)	109
投資活動所用現金淨額		(8,127)	(1,203)

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併現金流量表(續)(未經審計)

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
融資活動			
銀行及其他借款所得款項		44,717	42,100
償還銀行及其他借款		(41,912)	(40,979)
行使股票期權所得款項	18(c)	123	106
非控股股東注資所得款項		—	500
發行限制性股票所得款項	18(c)	—	1,074
分派予股東的股利		(496)	(313)
已付利息		(304)	(337)
子公司分派予非控股股東股利		(19)	(35)
購買非控股股東權益所用款項		—	(36)
發行普通股所得款項	18(b)	6,088	—
已付租賃租金的資本部分		(45)	(55)
已付租賃租金的利息部分		(6)	(5)
融資活動產生的現金淨額		8,146	2,020
現金和現金等價物增加淨額		4,019	2,204
期初的現金和現金等價物		10,086	5,073
匯率變動的影響		(37)	(7)
期末的現金和現金等價物	15	14,068	7,270

第45至第80頁的附註為本中期財務報告組成部分。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

1 報告主體的主要業務

中聯重科股份有限公司(「本公司」)與其子公司(統稱為「本集團」)之主要業務為研究、開發、生產與銷售工程機械和農業機械，並提供融資租賃服務。

2 呈報基準

- (a) 本中期財務報告按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則有關披露要求編製，包括符合國際會計準則委員會頒佈之《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》之要求，並於二零二一年八月三十日獲得本公司審計委員會通過並授權公佈。

除將在二零二一年度財務報表中反映的會計政策變更之外，編製本中期財務報表所運用之會計政策與編製二零二零年度財務報表所使用的會計政策無重大變動。這些會計政策變更的詳細情況請參閱附註2(b)。

編製符合國際會計準則第34號之中期財務報告要求管理層需要作出判斷、估計及假設資料，從而影響政策的採用和於中期財務報告的截止日資產和負債的載列金額和報告期間的收入和支出載列金額。實際金額與這些估計可能會有差異。

本中期財務報告包括合併財務報表及部分解釋附註。這些附註包括對了解本集團由二零二零年度財務報表至今財務狀況及業績變化之重要事項及交易的解釋。中期合併財務報表及附註並不包括根據國際財務報告準則要求編製完整財務報表的所有信息。

本中期財務報告未經審計，但已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱準則第2410號 — 獨立核數師對中期財務資料的審閱》進行了審閱工作。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

2 呈報基準(續)

- (b) 國際會計準則委員會頒佈了下列經修訂的《國際財務報告準則》，這些修訂在本集團的本會計期間首次生效。

《國際財務報告準則》第16號修訂 — 「新冠肺炎疫情相關租金減讓」

《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號及《國際財務報告準則》第16號修訂 — 「利率基準改革 — 第二階段」

相關修訂並未對本集團在本中期財務報告內編製或列報當期或前期業績及財務狀況的方式產生重大影響。本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

3 收入及分部報告

- (a) 收入的分類

源自客戶合同的收入以主要產品或服務線劃分，分類情況載列如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
《國際財務報告準則第15號》範圍內源自客戶合同的收入， 均於某個時點確認收入		
以主要產品或服務線分類		
工程機械		
— 混凝土機械	11,474	8,630
— 起重機械	22,676	15,330
— 其他機械產品	6,186	3,372
農業機械	1,609	1,056
	41,945	28,388
其他來源的收入		
工程機械租賃收入	90	20
金融服務	414	419
	504	439
	42,449	28,827

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

3 收入及分部報告(續)

(b) 關於損益的信息

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
呈報的分部利潤：		
工程機械		
— 混凝土機械	2,861	2,393
— 起重機械	5,839	4,790
— 其他機械產品	1,294	733
農業機械	210	130
金融服務	410	417
	10,614	8,463

(c) 分部利潤調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
呈報的分部利潤合計	10,614	8,463
其他收入	644	662
銷售費用	(2,059)	(1,916)
— 一般及管理費用	(1,048)	(1,021)
應收賬款和其他應收款及融資租賃應收款的減值損失	(433)	(443)
研發費用	(2,005)	(1,048)
財務收入 (費用)淨額	46	(37)
應佔聯營公司利潤減損失	97	66
稅前利潤	5,856	4,726

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

4 其他收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
政府補助	450	93
處置物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產收益	63	187
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
已實現及未實現的淨收益	264	378
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的股利收入	25	—
處置應收賬款及融資租賃應收款的損失	(133)	—
不良債務重組的損失	(27)	—
其他	2	4
	644	662

5 稅前利潤

稅前利潤乃經(計入)扣除以下各項而達至：

(a) 財務(收入)費用淨額：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
利息收入	(480)	(267)
銀行及其他貸款和借款利息支出	457	528
租賃負債利息支出	6	5
淨匯兌收益	(29)	(229)
	(46)	37

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

5

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

6 所得稅費用

(a) 所得稅計提進當期損益的情況如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
當期稅項 — 中國所得稅	742	788
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅	5	3
遞延稅項	164	(123)
所得稅費用	911	668

(b) 按適用法定稅率計算的實際所得稅費用及會計利潤的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
稅前利潤	5,856	4,726
按各稅務管轄區的法定稅率計算的稅前利潤的名義所得稅支出(註(a))	1,464	1,182
不可抵扣的支出的稅務影響	64	62
未確認遞延所得稅資產的當期虧損	32	3
非應稅收入的稅務影響	(65)	(89)
稅務減免的稅務影響(註(b))	(459)	(417)
研發費用加計扣除的稅務影響(註(c))	(125)	(73)
實際所得稅費用	911	668

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

6 所得稅費用(續)

(b) 按適用法定稅率計算的實際所得稅費用及會計利潤的調節如下:(續)

註:

- (a) 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子公司就從香港產生或取得之應稅利潤適用的香港利得稅稅率為16.5%(二零二零年:16.5%)。截至二零二一年六月三十日止六個月期間,所有收入均為香港離岸收入,因此本集團無香港利得稅下的應納稅收入,於香港的子公司產生的所有費用均不可納稅抵扣。

本公司於海外的子公司的所得稅稅率在19.0%至30.0%區間(二零二零年:19.0%至30.0%)。

- (b) 按照所得稅法及其相關規定,凡稅法上被認定為高新技術企業的公司享受15%的優惠稅率。

適用於高新技術企業的15%優惠稅率須在三年優惠期屆滿時,經有關當局根據當時所適用的減免稅收政策進行覆核。一家子公司已經開始覆核程序。該實體很有可能符合高新技術企業資格。因此,管理層認為,對於這些實體截止至二零二一年十二月三十一日止會計年度所得稅稅率的最佳估計為15%。

- (c) 按中國企業所得稅法及其實施細則,截至二零二一年十二月三十一日止會計年度,符合相關規定的研發費用可以稅前加計扣除100%(二零二零年:75%)。

7 每股收益

(a) 每股基本收益

截至二零二一年六月三十日止六個月期間的每股基本收益是根據歸屬於本公司普通股股東應佔利潤人民幣48.76億元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間:人民幣40.25億元)和加權平均已發行普通股股數81.73億股(截至二零二零年六月三十日止六個月期間:74.40億股)計算。

(b) 每股攤薄收益

截至二零二一年六月三十日止六個月期間的每股攤薄收益的計算是基於歸屬於本公司股東權益的淨利潤人民幣48.76億元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間:人民幣40.25億元)以及根據二零二一年解鎖的限制性股票和可行權期權調整的加權平均已發行普通股股數82.81億股(截至二零二零年六月三十日止六個月期間:74.51億股)計算。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

8 商譽及企業合併

	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
1月1日餘額	2,054	2,017
外幣換算差異影響	(61)	37
6月30日 12月31日餘額	1,993	2,054

9 聯營公司權益

	2021年 6月30日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
合併財務報表中具有個別重大影響的聯營公司的賬面金額	3,128	3,040
合併財務報表中不具有個別重大影響的聯營公司的賬面金額合計	861	348
	3,989	3,388

上述聯營公司於合併財務報表中採用權益法核算。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

9 聯營公司權益(續)

下表僅包含重要聯營公司的詳細資料。該聯營公司為上市法人實體，有市場報價：

聯營公司名稱	企業結構形式	註冊成立和 經營地點	已發行和 實繳股本 (百萬元)	所有權權益比率		主要業務
				本集團實際 持有比例	本公司 持有比例	
盈峰環境科技集團股份 有限公司(「盈峰環境」) (註)	公司制	中國	人民幣3,163	12.62%	12.62%	環境工程建設及 項目運營

註：盈峰環境在深圳證券交易所主板上市。二零二一年六月三十日，盈峰環境市場報價為每股人民幣6.75元(二零二零年十二月三十一日：人民幣8.14元)，投資於盈峰環境的公允價值為人民幣26.94億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣32.49億元)。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

9 聯營公司權益(續)

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和湖南迪策投資有限公司簽訂股權轉讓協議，以現金對價人民幣16.27億元分別出售其對全資子公司中聯重科融資租賃(北京)有限公司(以下簡稱「北京租賃」)的45%和36%的股權。此次交易於二零二一年五月三十一日完成後，本公司失去對北京租賃的控制權，但仍保留對北京租賃的重大影響力。本公司對北京租賃的剩餘19%股權按照交易完成日的公允價值重新計量，總計人民幣3.82億元。本公司於當期損益中確認了相關處置收益計人民幣700萬元，為對北京租賃的剩餘19%股權的公允價值加上現金對價後扣除北京租賃的賬面成本後的淨值。

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、廠房及設備	8
使用權資產	3
無形資產	8
融資租賃應收款	8,726
遞延所得稅資產	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)
銀行及其他借款	(180)
其他流動負債	(3)
資產和負債淨額	2,002
已收代價	1,627
處置的現金和現金等價物淨額	(183)
現金流入淨額	1,444

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

10 其他金融資產

	註	2021年 6月30日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
權益證券	(i)	2,190	2,279
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
已上市權益證券	(ii)	357	271
證券投資基金	(iii)	156	153
合計		2,703	2,703

- (i) 權益證券包括股權基金、上市權益證券和其他非上市權益證券。於二零二一年六月三十日，本集團所持有股權基金、上市權益證券和其他非上市權益證券合計公允價值分別為人民幣15.26億元、人民幣0.68億元和人民幣5.96億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣16.18億元、人民幣0.67億元和人民幣5.94億元)。本集團因戰略目的而持有上述投資，並將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(不轉入損益)計量類別。本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月期間內收到權益證券投資的股利人民幣0.25億元(截至二零二零年六月三十日止期間：無)(參閱附註4)。於截至二零二一年六月三十日止六個月期間內，本集團將與部分權益證券處置相關的為數人民幣0.3億元的公允價值儲備(不轉入損益)累積損失重新轉入留存收益(截至二零二零年六月三十日止期間：無)。
- (ii) 上市權益證券為本集團對中國上市公司的投資。該等投資的合計公允價值根據二零二一年六月三十日的公開市場價格確定為人民幣3.57億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2.71億元)。
- (iii) 本集團將閒餘資金投資於基金管理機構的證券投資基金。該基金投資範圍廣泛，包括政府和公司債券、資產支持證券、債券回購、銀行存款及其他金融工具。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

11 應收賬款和其他應收款

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
應收賬款	49,710	37,475
減：呆賬撥備(註(b))	(5,230)	(4,943)
	44,480	32,532
減：一年以後到期應收賬款	(15,856)	(14,131)
	28,624	18,401
應收票據(註(c))	1,938	2,532
	30,562	20,933
應收關聯方款項	2,511	185
採購原材料預付款	1,385	706
預付費用	355	366
待抵扣增值稅	1,119	938
押金	97	164
其他	806	680
	36,835	23,972

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

11 應收賬款和其他應收款(續)

(a) 應收賬款賬齡分析

於報告期末，應收款項(包括於應收賬款和其他應收款內)按照發票日計算的賬齡分析如下(已扣除損失)：

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
一年內	37,308	25,143
一年至兩年	3,089	3,460
兩年至三年	1,511	1,273
三年至五年	1,285	1,681
五年以上	1,287	975
	44,480	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%(二零二零年：40%至50%)的首付款。對於分期付款銷售，付款期通常為六至四十二個月(二零二零年：六至四十二個月)，客戶通常需支付產品價格30%至50%(二零二零年：30%至50%)的首付款。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

11 應收賬款和其他應收款(續)

(b) 應收賬款減值

呆賬撥備變動情況載列如下：

	附註	2021年 6月30日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
1月1日餘額		4,943	5,146
已確認減值損失		226	1,257
從融資租賃應收款呆賬撥備轉入	12(c)	232	232
沖銷不可收回款項		(163)	(1,620)
債轉股沖銷		—	(46)
出售應收賬款沖銷		(8)	(26)
6月30日 12月31日餘額		5,230	4,943

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

11 應收賬款和其他應收款(續)

- (c) 於二零二一年六月三十日，應收票據為人民幣19.38億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣25.32億元)，其公允價值近似於賬面價值，根據《國際財務報告準則第9號》將其分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。截至二零二一年六月三十日止六個月期間該應收票據的公允價值變動對其他綜合收益的影響不重大。

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

於二零二一年六月三十日，本集團在附有追索權的條件下將部分銀行承兌票據背書予供應商，以結算同等金額的應付賬款。本集團已經同時全額終止確認上述應收票據和對供應商的應付賬款。這些被終止確認的應收票據將於資產負債表日後六個月內到期。董事認為本集團已轉移該票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，且已履行對供應商的支付義務，同時即使票據簽發銀行未能在到期日結算票據，根據中國相關的法律法規，本集團所需承擔的票據結算義務是有限的。本集團認為票據簽發銀行信譽良好，到期無法結算票據的可能性很低。

於二零二一年六月三十日，如果票據簽發銀行未能在到期日結算票據，本集團所面臨的最大損失及未折現現金流出敞口，與本集團以票據背書支付於供應商的金額一致，為人民幣20.26億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣20.15億元)。

於二零二一年六月三十日，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1.3億元(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。於二零二一年六月三十日，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7.30億元(二零二零年：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。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

12 融資租賃應收款

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
融資租賃應收款	14,454	26,112
未確認融資收益	(449)	(1,135)
	14,005	24,977
減：呆賬撥備(註(c))	(1,232)	(1,604)
	12,773	23,373
減：一年以後到期的融資租賃應收款	(7,357)	(13,008)
一年內到期的融資租賃應收款	5,416	10,365

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(二零二零年：二至五年)。客戶通常需支付產品價格5%至40%的首付款(二零二零年：5%至40%)，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餘值不提供擔保。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

12 融資租賃應收款(續)

(a) 融資租賃應收款賬齡分析

於報告期末最低租賃款金額載列如下：

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
最低租賃付款額現值		
一年內	6,475	11,546
一年至兩年	3,153	6,455
兩年至三年	2,216	3,981
三年以上	2,161	2,995
	14,005	24,977
未確認融資收益		
一年內	222	719
一年至兩年	106	273
兩年至三年	62	107
三年以上	59	36
	449	1,135
融資租賃應收款		
一年內	6,697	12,265
一年至兩年	3,259	6,728
兩年至三年	2,278	4,088
三年以上	2,220	3,031
	14,454	26,112

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

12 融資租賃應收款(續)

(b) 逾期分析

於報告期末逾期融資租賃應收款分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
未逾期	11,188	21,986
逾期一年以內	658	392
逾期一年至兩年	587	449
逾期兩年以上	1,572	2,150
逾期合計	2,817	2,991
	14,005	24,977
減：損失撥備	(1,232)	(1,604)
	12,773	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。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

12 融資租賃應收款(續)

(c) 融資租賃應收款減值

本期間內呆賬撥備的變動情況如下：

	附註	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
1月1日餘額		1,604	1,646
已確認減值損失		102	262
債轉股沖銷		—	(39)
出售融資租賃應收款沖銷		(50)	(33)
轉至應收賬款呆賬撥備	11(b)	(232)	(232)
處置子公司沖銷		(192)	—
6月30日 12月31日餘額		1,232	1,604

13 存貨

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
原材料	4,601	4,360
在製品	3,605	2,801
產成品(註)	8,467	7,491
	16,673	14,652

註：本集團採用各種措施以收回逾期欠款，包括收回已售的機器設備。這些收回的機器設備一般通過再製造後將被再次出售或通過經營租賃租出。本集團根據當前二手設備市場中的預期銷售價格對這些設備的可變現淨值進行估計。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

14 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
— 理財產品(註)	6,673	3,363
— 結構性存款(註)	5,044	—
— 證券投資基金(附註10(iii))	1,020	921
	12,737	4,284

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

15 現金和現金等價物

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
銀行存款和現金		
— 人民幣	12,872	8,752
— 美元	370	418
— 歐元	554	667
— 港幣	12	27
— 其他貨幣	260	222
	14,068	10,086

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

16 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款：

	附註	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
長期銀行無抵押借款			
— 人民幣	(i)	2,500	500
— 歐元	(ii)	1,085	1,623
— 美元	(iii)	749	806
人民幣中期票據	(iv)	4,995	4,993
擔保美元債	(v)	3,393	3,424
債券	(vi)	4,995	4,992
		17,717	16,338
減：一年內到期的長期借款	16(a)	(6,009)	(1)
		11,708	16,337

附註：

- (i) 截至二零二一年六月三十日，人民幣19.98億元的長期人民幣無抵押借款(二零二零年十二月三十一日：人民幣5億元)的年利率為3.40%至3.60%，且將於二零二二年至二零二四年到期償還。該借款須符合本集團的某些財務限制性條款。截至二零二一年六月三十日，本集團沒有違反該等財務限制性條款。

截至二零二一年六月三十日，人民幣5.02億元的長期人民幣無抵押借款(二零二零年十二月三十一日：無)的年利率為3.60%至4.18%，且將於二零二一年至二零二二年到期償還。該借款須符合本集團的某些財務限制性條款。截至二零二一年六月三十日，本集團沒有違反該等財務限制性條款。

- (ii) 截至二零二一年六月三十日，人民幣2.05億元的長期歐元無抵押借款(二零二零年十二月三十一日：人民幣16.23億元)的年利率區間為1.00%至2.30%，將於二零二二年至二零二八年到期償還。

截至二零二一年六月三十日，人民幣8.80億元的長期歐元無抵押借款(二零二零年十二月三十一日：無)的年利率為0.36%至0.65%，且將於二零二二年到期償還。該借款須符合本集團的某些財務限制性條款。截至二零二一年六月三十日，本集團沒有違反該等財務限制性條款。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

16 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款：(續)

- (iii) 截至二零二一年六月三十日，人民幣6.20億元的長期美元無抵押借款(二零二零年十二月三十一日：人民幣8.05億元)的年利率區間為0.80%至1.96%，將於二零二二年至二零二八年到期償還。

截至二零二一年六月三十日，人民幣1.29億元的長期美元無抵押借款(二零二零年十二月三十一日：人民幣0.01億元)的年利率區間為1.35%至1.36%，將於二零二一年至二零二二年到期償還。

- (iv) 二零一八年十二月，本公司發行了面值為人民幣25億元的五年期中期票據。該票據票面固定年利率為4.49%，將於二零二三年十二月到期。二零二一年十二月，票據持有人有權要求公司部分或全部償還中期票據。該票據從二零一九年十二月起每年付息一次，於每年十二月支付。

二零一九年十月，本公司發行了面值為人民幣25億元的五年期中期票據。該票據票面固定年利率為3.75%，將於二零二四年十月到期。二零二二年十月，票據持有人有權要求公司部分或全部償還中期票據。該票據從二零二零年十月起每年付息一次，於每年十月支付。

- (v) 於二零一二年十二月，Zoomlion H.K. SPV Co., Limited發行了面值為6億美元的十年期美元債券。該債券由本公司提供擔保，票面固定年利率為6.13%，於二零二二年十二月到期。該債券從二零一三年六月起每半年付息一次，於每年六月及十二月支付。

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

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

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

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

16 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款:(續)

(vi) 二零一八年十二月,本公司發行了面值為人民幣20億元的五年期債券。該債券固定年利率為4.65%,將於二零二三年十二月到期。二零二一年十二月,債權人有權要求公司部分或全部償還債券。該債券自二零一九年十二月起每年付息一次,於每年十二月支付。

二零一九年七月,本公司發行了面值為人民幣10億元的五年期債券。該債券固定年利率為4.00%,將於二零二四年七月到期。二零二二年七月,債權人有權要求公司部分或全部償還債券。該債券自二零二零年七月起每年付息一次,於每年七月支付。

二零二零年三月,本公司發行了面值為人民幣20億元的五年期債券。該債券固定年利率為3.30%,將於二零二五年三月到期。二零二三年三月,債權人有權要求公司部分或全部償還債券。該債券自二零二一年三月起每年付息一次,於每年三月支付。

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

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

17 應付賬款和其他應付款

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
應付賬款	17,559	13,663
應付票據	22,241	18,921
應付賬款及應付票據	39,800	32,584
應付關聯方款項(附註22(b))	11	2
應付部分子公司非控股股東款項	—	138
應付物業、廠房及設備購置款	259	293
應付職工薪酬	863	1,177
預提產品質保金	158	158
應付增值稅	1,069	869
應付其他稅金	138	165
押金	498	1,015
應付利息	235	89
提供財務擔保(附註21)	153	65
其他預提費用和其他應付款	3,074	3,569
應付股利	2,545	263
	48,803	40,387

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

17 應付賬款和其他應付款(續)

應付賬款及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
一個月內到期或按要求償還	7,389	5,989
一個月至三個月內到期	18,157	13,327
三個月至六個月內到期	10,609	9,591
六個月至十二個月內到期	3,645	3,677
	39,800	32,584

18 資本、儲備及股利

(a) 股利

經二零二一年五月二十八日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以發行的總股本86.74億股普通股為基數，就截至二零二零年十二月三十一日止年度派發現金股利每股人民幣0.32元，共計人民幣27.78億元，將於二零二一年十二月三十一日前支付。

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

(b) 普通股發行

二零二一年二月三日，本公司向一位認購者配發及發行了193,757,462股H股，認購價格為每股H股5.863港元。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)。

二零二一年二月五日，本公司向八位認購者配發及發行了511,209,439股A股，認購價格為每股A股人民幣10.17元。非公開發行A股的所得款項淨額約為人民幣51.42億元。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

18 資本、儲備及股利(續)

(c) 股權激勵計劃

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

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

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

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

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

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

18 資本、儲備及股利(續)

(c) 股權激勵計劃(續)

於二零一九年十一月十五日，本公司第六屆董事會第七次臨時會議審議並通過了員工持股計劃。於二零二零年一月六日，本公司二零二零年第一次臨時股東大會審議並通過了員工持股計劃和相關決議，計劃將390,449,924份限制性股票授予不超過1,200名選定的在職員工(簡稱「參與者」)。於二零二零年四月三日，本公司第一次參與者會議審議並通過了相關決議，根據決議，員工持股計劃的授予日確定為二零二零年四月三日。參與者有權以每股人民幣2.75元的價格購買中聯重科限制性A股。員工持股計劃的參與者包括董事、高級管理人員和核心技術人員。最終於二零二零年四月三日，本公司向員工持股計劃授予了390,449,924份限制性股票，並於二零二零年四月二十九日完成了限制性A股的過戶。

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

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，31,425,103份股票期權以平均每股人民幣3.92元的行權價被行權(截至二零二零年六月三十日止六個月：25,811,889份股票期權以每股人民幣4.11元的行權價被行權)。截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月期間，無股票期權被授予。截至二零二一年六月三十日止六個月期間，無股票期權作廢(截至二零二零年六月三十日止六個月：3,309,759份期權作廢)。於二零二一年六月三十日，未解鎖的股票期權有3,909,637份，可行權的股票期權有3,909,637份(二零二零年十二月三十一日：分別為35,334,740份未解鎖和35,334,740份可行權)。

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團未授予限制性股票(截至二零二零年六月三十日止六個月：授予390,449,924份)。截至二零二一年六月三十日止六個月期間，無限制性股票作廢(截至二零二零年六月三十日止六個月：2,008,515份作廢)。於二零二一年六月三十日，未解鎖的限制性股票有234,269,954份(二零二零年十二月三十一日：390,449,924份)。

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，共計人民幣2.13億元的股權激勵計劃費用已於合併綜合收益表內確認(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣1.98億元)。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

19 金融工具公允價值計量

(a) 以公允價值計量的金融工具

(i) 公允價值層級

本集團於報告期末持續計量的金融工具的公允價值，根據《國際財務報告準則第13號——公允價值計量》中的定義分屬三個層級。公允價值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的估值技術的輸入值，具體定義如下：

- 第一層級估值：僅運用第一層級輸入值計量的公允價值，即在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整之報價。
- 第二層級估值：僅運用第二層級輸入值計量的公允價值，即除第一層級輸入值外的可觀察輸入值，且未使用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值是指無法從市場數據中取得的輸入值。
- 第三層級估值：運用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

	2021年6月30日公允價值計量			
	2021年 6月30日 公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
持續的公允價值計量				
金融資產：				
以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益				
— 應收票據				

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

19 金融工具公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(i) 公允價值層級(續)

	2020年 12月31日 公允價值	2020年12月31日公允價值計量		
		第一層級	第二層級	第三層級
持續的公允價值計量				
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				
— 應收票據	2,532	—	2,532	—
— 權益證券	2,279	20	1,665	594
以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 理財產品	3,363	—	3,363	—
— 上市權益證券	271	271	—	—
— 證券投資基金	1,074	—	1,074	—

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團金融工具第一層級和第二層級間沒有發生轉換，也無轉入 轉出第三層級。根據本集團政策，公允價值層級的轉換在發生當年的資產負債表日予以確認。

(ii) 第三層級公允價值計量的資料

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

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

19 金融工具公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(ii) 第三層級公允價值計量的資料(續)

本期間第三層級公允價值計量下的餘額變動如下：

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 6月30日 人民幣百萬元
未上市權益證券：		
於1月1日	594	1,103
已取得的額外權益證券	2	8
於6月30日	596	1,111
於報告期末所持有資產計入當期損益的收益或損失合計	25	—

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

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

19 金融工具公允價值計量(續)

(b) 非以公允價值計量的金融工具的公允價值

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，除以下列示的金融工具及其賬面價值、公允價值和公允價值層級外，本集團以成本或攤餘成本計量的金融工具，其公允價值與賬面價值沒有重大差異：

	2021年 6月30日的 賬面價值	2021年 6月30日 第一層級的 公允價值	2020年 12月31日的 賬面價值	2020年 12月31日 第一層級的 公允價值
擔保美元債	3,393	3,540	3,424	3,587
人民幣中期票據	4,995	5,161	4,993	5,057
債券	4,995	5,055	4,992	5,064

20 承擔

(a) 資本承擔

於二零二一年六月三十日，本集團資本承擔載列如下：

	於2021年 6月30日 人民幣百萬元	於2020年 12月31日 人民幣百萬元
已授權及已訂約		
— 物業、廠房及設備	1,995	1,121
— 股權基金	250	250

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

21 或有負債

(a) 財務擔保

本集團的某些客戶會通過銀行按揭的方式來為其購買本集團的機械產品進行融資，本集團為此等客戶的銀行借款金額提供擔保。根據擔保合同，若客戶違約，本集團將被要求收回作為按揭標的物的機械設備，並有權變賣機械設備和保留任何變賣收入超過償還銀行借款之餘額。本集團於二零二一年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣92.61億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣57.70億元)。擔保期限通常和銀行借款的年限一致，通常為一至五年。若被要求代償，依過往歷史，本集團能以與代償金額無重大差異之價格變賣抵債機械設備。截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團根據擔保協議向銀行支付由於客戶違約所造成的設備回購款人民幣0.55億元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣0.17億元)。

本集團的某些客戶通過第三方融資租賃公司提供的融資租賃服務來為其購買的本集團的機械產品進行融資。根據第三方融資租賃安排，本集團為該第三方租賃公司提供擔保，若客戶違約，本集團將被要求向租賃公司賠付客戶所欠的租賃款。同時，本集團有權收回並變賣作為出租標的物的機械設備，並保留任何變賣收入超過償付該租賃公司擔保款之餘額。本集團於二零二一年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣0.79億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1.30億元)。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為二至五年。截至二零二一年六月三十日止六個月期間，根據擔保協議本集團未發生因客戶違約而支付設備回購款的情況(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：無)。

本集團的某些客戶通過銀行提供的以銀行承兌匯票為載體的保兌倉業務來為其購買本集團的農業機械產品進行融資。本集團為客戶提供連帶擔保責任，承兌匯票到期時，如客戶存於銀行的保證金餘額低於承兌匯票金額，則由本集團補足承兌匯票與保證金的差額部分給銀行。本集團於二零二一年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣0.67億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣0.82億元)。截至二零二一年六月三十日止六個月期間，根據擔保協議本集團未發生因客戶違約而向銀行付款的情況(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：無)。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

21 或有負債(續)

(a) 財務擔保(續)

二零一九年，本集團以人民幣12.90億元的價格向第三方金融機構出售面值為人民幣14.43億元、賬面淨值為12.98億元的部分應收賬款和其他應收款(「出售資產」)。如出售資產的實際現金流入與人民幣14.43億元的計劃現金流入出現短缺，本集團會向第三方金融機構支付短缺款項。本集團為短缺支付的款項將從出售資產的未來現金流入中得到補償。截至二零二一年六月三十日，未償付的計劃現金流入為人民幣8.71億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣9.50億元)，支付短缺的款項為人民幣5.44億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3.77億元)。

二零一九年和二零二零年，本集團將面值為人民幣65.54億元的部分應收賬款和其他應收款及融資租賃應收款作為基礎資產發行了三年期資產支持證券和資產支持票據，優先級年預期收益率為2.40%至4.2%，次級年預期收益率為8%至10%。如基礎資產的實際現金流入與人民幣65.54億元的計劃現金流入出現短缺，本集團會向資產支持證券和資產支持票據計劃支付短缺款項。本集團為短缺支付的款項將從基礎資產的未來現金流入中得到補償。截至二零二一年六月三十日，由於資產支持證券和資產支持票據計劃而未償付的預計款項大約為人民幣36.46億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣48.61億元)。截至二零二一年六月三十日，未發生任何短缺(截至二零二零年十二月三十一日：無)。

(b) 法律方面的或有負債

本集團為某些案件的被告及其他日常經營活動中發生的訴訟之指定方。管理層已經對該等或有事項，訴訟及其他法律程序可能產生的不利後果進行了評估，認為由此形成的任何負債不會對集團的財務狀況，經營成果或現金流造成重大的不利影響。

未經審計中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

22 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

	截至6月30日止6個月期間	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
與聯營公司的交易：		
銷售產品	99	132
採購原材料	30	16
購買保理業務債權	49	219
購買融資租賃資產	21	119
利息收入	12	—
新增（償還）借款淨額	17	(19)
自二零二一年六月一日到二零二一年六月三十日 與北京融資租賃的交易額：(附註9)		
通過北京融資租賃提供融資租賃服務	733	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) 關聯方往來款餘額

關聯方往來款項由本集團正常業務產生，並包含在應收賬款和其他應收款及應付賬款和其他應付款科目中。此等結餘不帶息，無抵押，並依照規範此類交易的合同進行償付，與第三方客戶 供貨商的信用期相若。







ZOOMLION

中联重科

