

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。



Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.*

中聯重科股份有限公司

(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2011年12月31日止年度的全年業績公告

財務摘要

- 2011年本集團的營業額為人民幣463.23億元，較2010年增加人民幣141.30億元(即43.9%)。
- 2011年歸屬於本公司股東的本年利潤為人民幣80.66億元，較2010年增加人民幣34億元(即72.9%)。
- 2011年每股盈利為人民幣1.05元。
- 董事會建議2011年末期股利每股人民幣0.25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2011年12月31日止年度之經審核業績，以及2010年同期的比較數字如下：

經營業績

根據國際財務報告準則編製的二零一一年經審計財務報表節錄的財務資料：

合併綜合收益表

	附註	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
營業額	2	46,323	32,193
銷售及服務成本		(31,316)	(22,424)
毛利		15,007	9,769
其他收入及淨收益		14	54
銷售費用		(3,160)	(2,146)
一般及管理費用		(1,861)	(1,645)
研發費用		(398)	(265)
經營收益		9,602	5,767
出售聯營公司收益		12	—
財務費用淨額	3(a)	(36)	(365)
應佔聯營公司的損益		24	14
稅前利潤	3	9,602	5,416
所得稅費用	4	(1,429)	(828)
本年度利潤		8,173	4,588
本年度其他綜合收益(已扣除稅項)			
可供出售權益證券公允價值變動		(1)	(2)
其他		—	11
境外子公司財務報表換算差異		(2)	(74)
本年度其他綜合收益合計		(3)	(65)
本年度綜合收益合計		8,170	4,523
本年度利潤歸屬於：			
本公司股東		8,066	4,666
非控股股東		107	(78)
本年度利潤		8,173	4,588
本年度綜合收益合計歸屬於：			
本公司股東		8,050	4,580
非控股股東		120	(57)
本年度綜合收益合計		8,170	4,523
每股基本及攤薄淨利潤(人民幣元)	6	1.05	0.74

合併資產負債表

	附註	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,886	4,135
預付租賃費		1,390	1,119
無形資產		1,216	1,256
商譽		1,793	1,907
聯營公司權益		103	86
其他金融資產		43	50
應收賬款及其他應收款	8	912	585
融資租賃應收款	9	12,780	9,775
抵押存款		261	185
遞延所得稅資產	11(b)	317	274
非流動資產合計		23,701	19,372
流動資產			
存貨		9,656	8,678
應收賬款及其他應收款	8	13,614	8,260
融資租賃應收款	9	7,089	6,397
抵押存款		1,481	1,577
現金及現金等價物		16,002	18,758
流動資產合計		47,842	43,670
總資產合計		71,543	63,042
流動負債			
銀行及其他借款		6,049	8,107
應付賬款及其他應付款	10	19,314	17,203
應付所得稅	11(a)	1,289	757
流動負債合計		26,652	26,067
流動資產淨額		21,190	17,603
總資產減流動負債		44,891	36,975

	附註	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
非流動負債			
銀行及其他借款		7,089	7,690
其他非流動負債		1,789	1,379
遞延所得稅負債	11(b)	418	471
非流動負債合計		9,296	9,540
淨資產		35,595	27,435
股本及儲備			
股本	12	7,706	5,797
儲備		27,701	21,579
本公司股東應佔權益		35,407	27,376
非控股股東權益		188	59
權益合計		35,595	27,435

合併股東權益變動表

歸屬於本公司股東的權益

	股本 (附註12)		法定盈餘	匯兌儲備	公允價值	留存收益	合計	非控股	權益合計
	資本公積	公積	公積	儲備	儲備	儲備	儲備	股東權益	權益合計
	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	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
於2010年1月1日餘額	1,673	24	769	29	1	4,932	7,428	124	7,552
利潤分配	—	—	443	—	—	(443)	—	—	—
非公開發行A股	298	5,181	—	—	—	—	5,479	—	5,479
現金股利	—	—	—	—	—	(827)	(827)	—	(827)
股票股利	2,957	—	—	—	—	(2,957)	—	—	—
收購非控股股東權益	—	(2)	—	—	—	—	(2)	2	—
子公司分派予 非控股股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	(10)	(10)
全球發售H股	869	9,849	—	—	—	—	10,718	—	10,718
本年度綜合收益	—	11	—	(95)	(2)	4,666	4,580	(57)	4,523
於2010年12月31日餘額	<u>5,797</u>	<u>15,063</u>	<u>1,212</u>	<u>(66)</u>	<u>(1)</u>	<u>5,371</u>	<u>27,376</u>	<u>59</u>	<u>27,435</u>
利潤分配	—	—	751	—	—	(751)	—	—	—
全球發售之超額配售H股	131	1,376	—	—	—	—	1,507	—	1,507
現金股利	—	—	—	—	—	(1,541)	(1,541)	—	(1,541)
紅股	1,778	(1,778)	—	—	—	—	—	—	—
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	34	34
非控股股東投入	—	—	—	—	—	—	—	2	2
收購非控股股東權益	—	15	—	—	—	—	15	(15)	—
子公司分派予 非控股股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	(12)	(12)
本年度綜合收益	—	—	—	(15)	(1)	8,066	8,050	120	8,170
於2011年12月31日餘額	<u>7,706</u>	<u>14,676</u>	<u>1,963</u>	<u>(81)</u>	<u>(2)</u>	<u>11,145</u>	<u>35,407</u>	<u>188</u>	<u>35,595</u>

合併現金流量表

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
經營活動		
稅前利潤	9,602	5,416
調整：		
物業、廠房及設備折舊	369	327
預付租賃費攤銷	27	24
無形資產攤銷	60	64
應佔聯營公司損益	(24)	(14)
利息收入	(214)	(96)
利息支出	695	740
處置物業、廠房及設備和無形資產損失	6	37
出售聯營公司收益	(12)	—
衍生金融工具公允價值估值變動收益	(19)	—
物業、廠房及設備減值虧損	8	5
	<u>10,498</u>	<u>6,503</u>
存貨增加	(965)	(2,416)
應收賬款及其他應收款增加	(5,670)	(2,371)
融資租賃應收款增加	(3,697)	(7,829)
應付賬款及其他應付款增加	2,689	7,083
	<u>2,855</u>	<u>970</u>
營運所得現金	2,855	970
已付所得稅	(975)	(519)
	<u>1,880</u>	<u>451</u>
經營活動所得現金淨額	1,880	451
投資活動		
購入物業、廠房及設備	(1,210)	(910)
預付租賃費	(260)	(236)
購入無形資產	(112)	(27)
收到聯營公司現金股利	—	6
購入聯營公司權益及其他權益性投資	(7)	(44)
出售物業、廠房及設備和無形資產所得款項	37	55
分步收購所得現金	31	—
已收利息	214	96
抵押存款的減少／(增加)	20	(773)
	<u>(1,287)</u>	<u>(1,833)</u>
投資活動所用現金淨額	(1,287)	(1,833)

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
融資活動		
新增銀行及其他借款	9,454	10,840
償還銀行及其他借款	(11,847)	(8,906)
已付利息	(695)	(743)
分派予本公司股東現金股利	(1,657)	(711)
子公司分派予非控股股東現金股利	(12)	—
非控股股東投入	2	—
購買非控股股東權益預付款	(27)	—
非公開發行A股募集資金淨額	—	5,479
已收全球發售H股募集資金淨額	—	10,796
全球發售之超額配售H股所得資金淨額	1,507	—
	<u> </u>	<u> </u>
融資活動(所用)／所得現金淨額	(3,275)	16,755
	<u> </u>	<u> </u>
現金及現金等價物淨(減少)／增加額	(2,682)	15,373
年初的現金及現金等價物	18,758	3,439
滙率變動的影響	(74)	(54)
	<u> </u>	<u> </u>
年末的現金及現金等價物	<u>16,002</u>	<u>18,758</u>

合併財務報表附註

1 呈報基準

本財務報表是根據國際會計準則委員會頒佈的所有適用國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括個別國際財務報告準則，國際會計準則及相關的解釋公告。本財務報表亦符合香港公司條例和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露條例。

2 營業額

本集團主要於中華人民共和國(「中國」)研究、開發、生產、銷售和租賃混凝土機械、起重機械、環衛機械、路面及樁工機械和其他重型機械設備以及於義大利生產和銷售混凝土機械。

營業額是指扣除增值稅和商業折扣後，銷售及租賃本集團機械設備的收入。

公司營業額分類載列如下：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
產品銷售收入：		
混凝土機械	21,212	14,085
起重機械	15,618	11,077
環衛機械	2,978	1,874
路面及樁工機械	1,737	1,246
土方機械	1,048	772
物料輸送機械和系統	504	422
其他機械產品	1,643	1,674
融資租賃收入	1,583	1,043
	<u>46,323</u>	<u>32,193</u>

3 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：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
財務收入：		
銀行存款利息收入	(214)	(96)
衍生金融工具公允價值估值變動收益	(19)	—
	<u>(233)</u>	<u>(96)</u>
財務費用：		
銀行及其他借款利息支出	513	403
淨滙兌(收益)／虧損	(244)	58
	<u>269</u>	<u>461</u>
	<u>36</u>	<u>365</u>

(b) 職工費用：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
薪金、工資及其他福利	2,898	2,127
退休計劃供款	178	122
	<u>3,076</u>	<u>2,249</u>

(c) 其他：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
存貨成本	31,109	22,070
物業、廠房及設備折舊	369	327
預付租賃費攤銷	27	24
無形資產攤銷	60	64
經營租賃費用	128	74
核數師酬金 — 核數服務	11	12
產品質保金	154	135
減值虧損：		
— 應收賬款	(3)	258
— 融資租賃應收款	140	—
— 存貨	81	24
— 物業、廠房及設備	8	5
	<u>8</u>	<u>5</u>

4 所得稅費用

合併綜合收益表內的所得稅費用包含：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
當期稅項 — 中國所得稅 本年撥備	1,504	988
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅 本年撥備	2	5
遞延稅項 暫時性差異的產生和轉回	<u>(77)</u>	<u>(165)</u>
	<u>1,429</u>	<u>828</u>

按適用法定稅率計算的預期所得稅與實際所得稅費用的調節如下：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
稅前利潤	<u>9,602</u>	<u>5,416</u>
按各管轄區法定稅率計算的名義所得稅支出(附註(a))	2,401	1,354
不可抵扣的支出的稅務影響	36	33
非應稅收入的稅務影響	(35)	(20)
稅務減免的稅務影響(附註(b))	(862)	(472)
研發費用加計扣除的稅務影響(附註(c))	<u>(111)</u>	<u>(67)</u>
實際所得稅費用	<u>1,429</u>	<u>828</u>

附註：

(a) 中國法定企業所得稅稅率為25%(二零一零年：25%)。

本公司於義大利的子公司CIFA及其子公司於二零一零年的所得稅稅率在27.5%至31.4%區間(二零一零年：27.5%至31.4%)。

本公司於香港特別行政區的子公司於二零一零年的香港利得稅稅率為16.5%(二零一零年：16.5%)。因為某些子公司按照香港利得稅的規定沒有應稅收入，或者處於稅務虧損階段，故未計提利得稅。

(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。二零一零年，本公司及某些子公司經覆核後再次被認定為高新技術企業，並於二零一零年至二零一二年享受15%的稅率。二零零九年，本公司一子公司被認定為高新技術企業，二零零九年至二零一零年有效。

(c) 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50%。

5 股利

(a) 本年度派發股利

經二零一零年六月三日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以總股本59.28億股為基數，派發二零一零年度現金紅利每股人民幣0.26元，共計人民幣15.41億元，並已於二零一零年年底全部支付。

依照二零一零年五月二十五日召開的年度股東大會決議，本公司宣告以總股本19.71億股為基數，派發二零零九年度現金股利每股人民幣0.25元，共計人民幣4.92億元，並已於二零一零年六月支付。

依照二零一零年七月二十二日召開的臨時股東大會決議，本公司宣告以總股本19.71億股為基數，派發現金股利每股人民幣0.17元，共計人民幣3.35億元，其中人民幣2.34億元已於二零一零年下半年支付，剩餘部分已於二零一一年支付。

(b) 於資產負債表日後提議的股利

根據二零一二年三月十五日董事會決議，本公司建議截至二零一零年十二月三十一日止年度的期末股利為每股人民幣0.25元，共人民幣19.27億元，將提交年度股東大會審議批准。資產負債表日後提議發放的股利於資產負債表日尚未確認為負債。

6 每股基本及攤薄淨利潤

用於計算二零一零年每股淨利潤的普通股股數，已經對二零一一年七月發行的以紅股形式進行的股票分割進行了追溯調整，視同這些股票分割在期初已經發生，這些股份自始即存在。

截至二零一一年十二月三十一日止年度的每股基本淨利潤乃根據本公司普通股股東應佔利潤人民幣80.66億元(二零一零年：人民幣46.66億元)，和二零一一年的加權平均已發行普通股股數77.00億股(二零一零年：已調整上文所述之股票分割後為63.41億股)計算。

於二零一一年十二月三十一日，本公司並無潛在攤薄普通股(二零一零年十二月三十一日：無)。

7 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：

- (i) 混凝土機械分部：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、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。
- (ii) 起重機械分部：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。
- (iii) 環衛機械分部：研究、開發、製造及銷售多種類型之環衛機械，包括掃路車、清洗車及垃圾處理設備。
- (iv) 路面及樁工機械分部：研究、開發、製造及銷售多種類型之路面及樁工機械，包括滑模攤鋪機、平地機、壓路機、攤鋪機、路面冷銑刨機、瀝青混合料攪拌設備及旋挖鑽。
- (v) 土方機械分部：研究、開發、製造和銷售多種類型之開挖機械，包括裝載機、推土機和挖掘機。
- (vi) 物料輸送機械及系統分部：研究、開發、製造及銷售多種大型物料輸送機械及系統，包括履帶吊、取料機、管狀帶式運輸機、港口裝卸和門座起重機。
- (vii) 融資租賃分部：為客戶採購本公司及其他供應商的機械產品提供融資租賃服務。

本集團其他經營分部包括研究、開發、製造及銷售其他機械產品，包括專用車輛及車橋產品。截至二零一一年及二零一零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。

(a) 分部業績、資產及負債

就評價業績及分配資源而言，本集團主要經營決策者按以下基準監察各呈報分部的經營成果：

衡量呈報分部利潤的指標為營業額減銷售及服務成本。

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

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度以資源分配、業績評價為目的而呈報本集團主要經營決策者的分部資料載列如下：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
呈報的分部收入：		
混凝土機械	21,212	14,085
起重機械	15,618	11,077
環衛機械	2,978	1,874
路面及樁工機械	1,737	1,246
土方機械	1,048	772
物料輸送機械及系統	504	422
融資租賃服務	1,583	1,043
	<hr/>	<hr/>
呈報分部收入合計	44,680	30,519
其他經營分部收入	1,643	1,674
	<hr/>	<hr/>
合計	<u>46,323</u>	<u>32,193</u>
呈報分部利潤：		
混凝土機械	7,544	4,510
起重機械	4,023	3,082
環衛機械	917	592
路面及樁工機械	665	481
土方機械	214	165
物料輸送機械及系統	51	32
融資租賃服務	1,376	689
	<hr/>	<hr/>
呈報分部利潤合計	14,790	9,551
其他經營分部利潤	217	218
	<hr/>	<hr/>
合計	<u>15,007</u>	<u>9,769</u>

(b) 分部利潤調節

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
分部利潤合計	15,007	9,769
其他收入及淨收益	14	54
銷售費用	(3,160)	(2,146)
一般及管理費用	(1,861)	(1,645)
研發費用	(398)	(265)
出售聯營公司收益	12	—
財務費用淨額	(36)	(365)
應佔聯營公司的損益	24	14
	<hr/>	<hr/>
稅前合併利潤	<u>9,602</u>	<u>5,416</u>

(c) 地域資料

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、廠房及設備和預付租賃費(「特定非流動資產」)的地域資料。收入地域按銷售地而定。特定非流動資產所在地根據該項資產的實物所在地而定。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，其地域資料沒有列示。對於所有其他非流動資產，除了於收購CIFA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。

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
來自集團外部客戶的收入		
— 中國境內	44,085	30,663
— 中國境外	2,238	1,530
合計	<u>46,323</u>	<u>32,193</u>
	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
特定非流動資產		
— 中國境內	6,088	5,014
— 中國境外，主要位於義大利	188	240
合計	<u>6,276</u>	<u>5,254</u>

8 應收賬款及其他應收款

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
應收款項	12,096	7,504
減：呆壞賬減值準備	(533)	(557)
	<u>11,563</u>	<u>6,947</u>
減：一年以上到期應收款項	(912)	(585)
	<u>10,651</u>	<u>6,362</u>
應收票據	1,138	627
	<u>11,789</u>	<u>6,989</u>
應收關聯方款項	99	27
採購原材料預付款	508	388
預付費用	310	178
待抵扣增值稅	247	179
其他	661	499
	<u>13,614</u>	<u>8,260</u>

所有應收賬款及其他應收款(包括應收子公司款項)，除以下描述情況外，預期可於一年內收回或列支為費用。

本集團賦予符合一定信用條件的客戶高至三十六個月的按月分期付款。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。截至二零一一年十二月三十一日止年度，年加權平均折現率約為6.65%(二零一零年：5.85%)。於二零一一年十二月三十一日，一年以上到期的應收賬款為人民幣9.12億元(二零一零年十二月三十一日：人民幣5.85億元)，已撇減未實現的利息收益人民幣8,000萬元(二零一零年：人民幣3,800萬元)。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，向銀行作無追索保理的應收賬款為人民幣10.00億元(二零一零年：無)，並不包含在上述餘額中。

應收款項(已扣除呆壞賬減值準備)於資產負債表日的賬齡分析如下：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
一個月內	4,547	2,642
一個月至三個月	2,362	921
三個月至一年	3,401	2,403
一年至兩年	932	772
兩年至三年	249	174
三年至五年	72	35
	<u>11,563</u>	<u>6,947</u>

作為本集團一貫實施的控制程式，管理層對於在正常業務中授信的客戶監督其信用狀況，信用期一般自開票日起一至三個月，除了對某些產品客戶可將產品開票價格的5%至10%作為質保金直至產品的保修期期滿後支付以外。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。

9 融資租賃應收款

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
融資租賃應收款	22,135	17,841
未確認融資收益	(2,126)	(1,669)
	<u>20,009</u>	<u>16,172</u>
減：呆壞賬減值準備	(140)	—
	<u>19,869</u>	<u>16,172</u>
減：一年以上到期融資租賃應收款	(12,780)	(9,775)
	<u>7,089</u>	<u>6,397</u>

本集團通過融資租賃子公司向購買本集團或其他供應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，本集團根據租賃協定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四年，並賦予承租方在合同到期日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。

於二零一一年十二月三十一日，上述餘額中包含已向銀行作有追索保理的融資租賃應收款人民幣5.86億元(二零一零年十二月三十一日：人民幣41.25億元)。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，向銀行作無追索保理之融資租賃應收款為人民幣122.58億元(二零一零年：人民幣7.14億元)，並未包含在上述餘額中。

融資租賃應收款賬齡分析

相應各資產負債表日最低租賃款金額載列如下：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
最低租賃付款額現值		
一年以內	7,139	6,397
一年到兩年	6,300	5,655
兩年到三年	4,178	3,154
三年以上	2,392	966
	<u>20,009</u>	<u>16,172</u>
未確認融資收益		
一年以內	1,024	941
一年到兩年	671	513
兩年到三年	318	177
三年以上	113	38
	<u>2,126</u>	<u>1,669</u>
融資租賃應收款		
一年以內	8,163	7,338
一年到兩年	6,971	6,168
兩年到三年	4,496	3,331
三年以上	2,505	1,004
	<u>22,135</u>	<u>17,841</u>

本集團通過各種控制措施監控融資租賃所產生的信貸風險。若與融資租賃服務相關的經濟利益很有可能流入本集團，同時若適用時，相關的收入與成本能夠可靠計量，則融資租賃所產生的財務收入按照會計政策確認。

10 應付賬款及其他應付款

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
應付賬款	7,136	6,841
應付票據	<u>4,967</u>	<u>5,441</u>
應付賬款及應付票據合計	12,103	12,282
應付關聯方款項	13	12
預收賬款	1,166	1,021
應付物業、廠房及設備購置款	403	375
應付職工薪酬	940	642
應付增值稅	1,224	722
押金	864	608
預提產品質保金	131	113
其他應交稅金	546	325
應付股利	—	116
應付保理折扣	687	53
其他	<u>1,237</u>	<u>934</u>
	<u>19,314</u>	<u>17,203</u>

應付賬款及應付票據於資產負債表日的賬齡分析如下：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
一個月內到期或按要求付款	4,974	4,640
一個月至三個月內到期	3,938	3,567
三個月至六個月內到期	2,496	3,067
六個月至十二個月到期	<u>695</u>	<u>1,008</u>
	<u>12,103</u>	<u>12,282</u>

11 資產負債表上的所得稅

(a) 資產負債表上應付所得稅載列如下：

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
中國所得稅撥備	1,286	756
其他地區所得稅撥備	<u>3</u>	<u>1</u>
	<u>1,289</u>	<u>757</u>

(b) 遞延所得稅資產和負債

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

2011年度

	2011年 1月1日結餘	於損益表 確認	外幣換算差異	2011年 12月31日結餘
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
遞延所得稅資產來自：				
應收款項	82	28	(1)	109
存貨	40	(4)	(1)	35
預提費用	52	8	(2)	58
稅務虧損	67	11	(5)	73
其他	33	11	(2)	42
合計	<u>274</u>	<u>54</u>	<u>(11)</u>	<u>317</u>
遞延所得稅負債來自：				
物業、廠房及設備	(9)	—	—	(9)
無形資產	(393)	15	29	(349)
預付租賃費	(48)	2	—	(46)
其他	(21)	6	1	(14)
合計	<u>(471)</u>	<u>23</u>	<u>30</u>	<u>(418)</u>

2010年度

	2010年 1月1日結餘	於損益表 確認	外幣換算差異	2010年 12月31日結餘
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
遞延所得稅資產來自：				
應收款項	49	34	(1)	82
存貨	28	14	(2)	40
預提費用	46	8	(2)	52
稅務虧損	17	55	(5)	67
其他	8	25	—	33
合計	<u>148</u>	<u>136</u>	<u>(10)</u>	<u>274</u>
遞延所得稅負債來自：				
物業、廠房及設備	(12)	2	1	(9)
無形資產	(460)	21	46	(393)
預付租賃費	(49)	1	—	(48)
其他	(29)	5	3	(21)
合計	<u>(550)</u>	<u>29</u>	<u>50</u>	<u>(471)</u>

12 股本

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
註冊股本		
6,275,925,164股A股，每股面值人民幣1元		
1,430,028,886股H股，每股面值人民幣1元		
(2010年：4,840,678,482股A股，每股面值人民幣1元		
956,541,080股H股，每股面值人民幣1元)	<u>7,706</u>	<u>5,797</u>
普通股、已發行及繳足		
1月1日結餘	5,797	1,673
全球發行之超額配售H股	131	—
非公開發行A股	—	298
紅股，股票股利	1,778	2,957
全球發售H股	<u>—</u>	<u>869</u>
12月31日結餘	<u>7,706</u>	<u>5,797</u>

於二零一零年二月五日，本公司完成了以每股人民幣18.70元的價格向九家機構投資者非公開發行了297,954,705股A股。該次非公開發行共募得資金人民幣55.72億元。人民幣9,300萬元直接發行費用已從募集資金中扣除，淨募集資金為人民幣54.79億元。淨募集資金中超過新發行股份面值部分為人民幣51.81億元，作為股本溢價已計入資本公積。

於二零一零年十二月二十三日，本公司完成了以每股14.98港元的價格向機構及公眾投資者公開發行面值為人民幣1元的869,582,800股H股。該次全球發售共募得資金約130.26億港元(折合人民幣111.31億元)。人民幣4.13億元直接發行費用已從募集資金中扣除，淨募集資金為人民幣107.18億元。淨募集資金中超過新發行股份面值部分為人民幣98.49億元，作為股本溢價已計入資本公積。

於二零一一年一月五日，全球發售的承銷商金額行使超額配售權，本公司因此按每股14.98港元的價格額外發行了130,437,400股H股，其面值為每股人民幣1元。此次募集資金總額約19.54億港元(折合人民幣16.59億元)。人民幣1.52億元直接發行費用已從募集資金總額中扣除，淨募集資金為人民幣15.07億元。淨募集資金超過新發行股票票面價值約為人民幣13.76億元，計入股本公積。

13 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

	2011 人民幣 百萬元	2010 人民幣 百萬元
中國企業會計準則下權益總額	35,635	27,475
— 以前年度合併發生的併購成本	<u>(40)</u>	<u>(40)</u>
國際財務報告準則下權益總額	<u>35,595</u>	<u>27,435</u>

(b) 本集團根據國際財務報告準則呈報的綜合收益、合併現金流量與根據中國企業會計準則呈報的綜合收益、合併現金流量無重大差異。

管理層討論與分析

以下論述分析以國際財務報告準則編製的財務資料為基礎。

經營業績

營業額

本公司營業額自截至2010年12月31日止年度的人民幣321.93億元增加43.9%至截至2011年12月31日止年度的人民幣463.23億元，主要是由於工程機械市場(尤其是中國二、三線城市)需求強勁及銷售新產品。具體而言，銷售混凝土機械的營業額自2010年的人民幣140.85億元增加50.6%至2011年的人民幣212.12億元，主要是由於2011年本公司先進且配備更長混凝土布料機的混凝土泵車的銷量大幅增加。起重機銷售的營業額自2010年的人民幣110.77億元增加41.0%至2011年的人民幣156.18億元。具體而言，履帶式起重機及小噸位塔式起重機的銷售額因基建項目增加而大幅上升。

銷售及服務成本

由於本公司持續增長及擴張，故本公司銷售及服務成本自截至2010年12月31日止年度的人民幣224.24億元增加39.7%至截至2011年12月31日止年度的人民幣313.16億元，與本公司銷售額及產量的增幅一致。

毛利

基於上述原因，本公司毛利自截至2010年12月31日止年度的人民幣97.69億元增加53.6%至截至2011年12月31日止年度的人民幣150.07億元。由於本公司產品組合變化及生產效率提升，故本公司的毛利率自截至2010年12月31日止年度的30.3%增至截至2011年12月31日止年度的32.4%。具體而言，2011年佔本公司合併營業額45.8%的混凝土機械的毛利率由2010年的32.0%增至35.6%，主要是由於售價和利潤較高配備較長混凝土布料機的先進混凝土泵車銷售佔混凝土機械總銷售的百分比增加。

其他收入及淨收益

本公司其他收入及淨收益自截至2010年12月31日止年度的人民幣5,400萬元大幅減至截至2011年12月31日止年度的人民幣1,400萬元。

銷售費用

本公司銷售費用自截至2010年12月31日止年度的人民幣21.46億元增加47.3%至截至2011年12月31日止年度的人民幣31.60億元，主要是由於本公司擴展銷售網路及加強銷售與市場推廣使相關人員的薪金與福利以及有關廣告與宣傳的開支增加。銷售費用佔本公司合併營業額的百分比自截至2010年12月31日止年度的6.6%增至截至2011年12月31日止年度的6.8%。

一般及管理費用

本公司一般及管理費用自截至2010年12月31日止年度的人民幣16.45億元增加13.1%至截至2011年12月31日止年度的人民幣18.61億元，是由於我們持續擴張業務導致員工薪金與福利及相關辦公費用增加。一般及管理費用佔本公司合併營業額的百分比自截至2010年12月31日止年度的5.1%減少至截至2011年12月31日止年度的4.0%。

研發費用

本公司研發費用自截至2010年12月31日止年度的人民幣2.65億元增加50.2%至截至2011年12月31日止年度的人民幣3.98億元，主要是由於本公司持續增強研發實力導致本公司研發人員的薪金及相關開支增加，加上本公司產品設計及測試開支的上升。

經營收益

基於上述原因，經營收益自截至2010年12月31日止年度的人民幣57.67億元增加66.5%至截至2011年12月31日止年度的人民幣96.02億元。經營利潤率自截至2010年12月31日止年度的17.9%增至截至2011年12月31日止年度的20.7%。

財務費用淨額

財務費用淨額自截至2010年12月31日止年度的人民幣3.65億元大幅減至截至2011年12月31日止年度的人民幣3,600萬元，主要是由於非公開發售A股及全球發售H股所得款項中未使用金額所產生的利息收入增加，以及人民幣升值產生的滙兌收益，但部分被本公司貸款及借款利息的增加所抵銷。

所得稅費用

本公司的所得稅費用自截至2010年12月31日止年度的人民幣8.28億元增加72.6%至截至2011年12月31日止年度的人民幣14.29億元，主要是由於本公司應課稅收入增加。本公司實際所得稅率自截至2010年12月31日止年度的15.3%降至截至2011年12月31日止年度的14.9%。

本年度利潤

基於上述各種因素，本公司年度利潤自截至2010年12月31日止年度的人民幣45.88億元增加78.1%至截至2011年12月31日止年度的人民幣81.73億元。本公司淨利潤率自截至2010年12月31日止年度的14.3%增至截至2011年12月31日止年度的17.6%。

本公司股東應佔利潤

基於上述各種因素，本公司股東應佔利潤自2010年的人民幣46.66億元增加72.9%至2011年的人民幣80.66億元。

現金流量

2011年，本公司主要通過經營所得現金款項、銀行及借款所得款項(包括銀行借貸及應收款保理)以及在中國非公開發售A股及全球發售H股的募集資金為本公司經營提供資金。於2011年12月31日，本公司擁有現金及現金等價物人民幣160.02億元，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。

經營活動

2011年，經營活動所得現金淨額為人民幣18.80億元，主要是從稅前利潤人民幣96.02億元(經調整以反映利息開支人民幣6.95億元及折舊與攤銷人民幣4.56億元)中扣減以下項目所產生：(i) 應收賬款及其他應收款增加人民幣56.70億元；(ii) 存貨增加人民幣9.65億元；(iii) 融資租賃應收款增加人民幣36.97億元；及(iv) 支付所得稅人民幣9.75億元，而其後加回應付賬款及其他應付款增加人民幣26.89億元。

投資活動

2011年，投資活動所用現金淨額為人民幣12.87億元，主要包括購買物業、廠房及設備付款人民幣12.10億元及預付土地租賃費人民幣2.6億元，抵銷銀行存款的利息人民幣2.14億元。購買物業、廠房及設備及預付租賃費用於2011年本公司工業園建築工程以及生產設施升級與翻新計劃。

融資活動

2011年，融資活動所用現金淨額為人民幣32.75億元，主要包括償還貸款及借款人民幣118.47億元及已付予本公司股東之股利人民幣16.57億元，部分由貸款及借款所得款項人民幣94.54億元及超額配售本公司H股所得款項淨額人民幣15.07億元所抵銷。

資本支出

截至2011年12月31日止年度，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15.42億元。

承擔及或然負債

於2011年12月31日，本公司承擔包括已授權且已訂約的資本承擔人民幣6.16億元及已授權但未訂約的資本承擔人民幣21.83億元以及經營租賃承擔人民幣1.89億元，其中人民幣9,500萬元須於一年內支付。

於2011年12月31日，本公司為若干客戶用於購買本公司產品的銀行貸款提供財務擔保而承擔或然負債人民幣90.92億元。根據擔保合同，若客戶違約，本公司有權收回作為按揭抵押物的客戶所購買產品。截至2010年及2011年12月31日止年度，本公司分別向銀行支付擔保賠款人民幣1.02億元及人民幣1.90億元。過往，變賣回收設備的收入與為違約客戶代償的擔保賠款之間並無重大差異。

自2010年10月起，本公司某些與終端用戶簽訂的融資租賃合同由融資租賃子公司與一家第三方租賃公司聯合提供。根據聯合租賃安排，本公司為該第三方租賃公司提供擔保，若客戶違約，本公司將被要求向該租賃公司賠償客戶所欠款中其所享有之份額。本公司於2011年12月31日對該等擔保的最大敞口為人民幣16.34億元。截至本公告日期，尚未發生客戶違約而令本公司須向該租賃公司支付擔保賠款。

營運資金及負債

本公司流動資產淨額自2010年12月31日的人民幣176.03億元增至2011年12月31日的人民幣211.90億元，主要是由於應收賬款及其他應收款、存貨及融資租賃應收款增加。由於本公司繼續擴大經營且本公司業務不斷增長，故本公司應收賬款及其他應收款、融資租賃應收款和應付賬款及其他應付款繼續增加。

於2011年12月31日，本公司未償還短期銀行及其他借款(包括一年內到期的長期銀行及其他借款)為人民幣60.49億元。

於2011年12月31日，本公司的人民幣及美元無抵押長期貸款的未償還本金總額分別為人民幣2.30億元及人民幣9.64億元，本公司因而須符合若干財務限制條款。2011年以及截至本公告日期，本公司遵守該等財務限制條款。

2011年，本公司有來自多家金融機構的可用信用額度人民幣1,160.1億元。於2011年12月31日，本公司來自28家國內外金融機構的信用額度約人民幣680.30億元仍未使用。此外，六家國內金融機構已授予本公司總共人民幣112.66億元無追索權保理信用額度。

業務回顧及展望

2011年回顧

1. 經營業績持續提升

2011年，公司實現營業收入約人民幣463.23億元，同比增長43.9%，毛利額約人民幣150.07億元，同比提升53.6%，實現歸屬於母公司股東的淨利潤約人民幣80.66億元，同比增長72.9%。截止2011年12月31日，公司總資產約人民幣715.43億元，淨資產約人民幣355.95億元。

2. 戰略執行卓有成效

- 人力資源方面，引進一批國際化人才和中高端管理、技術人才，公司人員結構得到進一步優化；
- 科研方面，成功研發出3,200噸履帶吊、80米混凝土碳纖維臂架泵車等一批全球頂尖產品，搶佔全球技術制高點；
- 產業佈局方面，漢壽、渭南工業園投產，江陰、德山、湘陰工業園加緊建設，關鍵零部件配套能力逐步加強，塔機製造基地全國佈局日益完善。

3. 國際化戰略取得重大進展

- 積極整合全球資源，與CIFA協同效應進一步顯現；海外銷售同比增幅達到46.24%，超過公司主營業務收入增長速度；
- 重點產品(塔機、履帶吊)、重點市場(南亞、中東、CIS區域)銷售遠超行業平均水平；
- 在發達國家市場實現了批量銷售：2011年9月，中聯重科與日本客戶簽署30台泵車出口合同，首開中國工程機械產品批量出口日本的先河；
- 海外營銷網路佈局加速：銷售和服務網路覆蓋中國工程機械出口的前40個重點國家，遍佈全球六大洲；
- 獨家買斷全球頂尖水平的德國JOST平頭塔系列產品的全套技術，使公司的塔機技術迅速實現了從中國領先到國際領先的跨越。

4. 科研開發取得全新突破

2011年，公司成功入選國家工信部、財政部聯合認定的「2011年國家技術創新示範企業」，通過積極探索技術創新模式，持續提升產品競爭力，實現科研開發的全新突破，主要體現在以下幾個方面：

(1) 不斷推出具有國際領先水平的重大產品

- 公司自主研發出融合CIFA最新技術的80米碳纖維臂架泵車，作為世界最長的七節臂六橋碳纖維泵車，該項產品刷新了吉尼斯世界紀錄，並標誌著中聯重科攀上了世界泵車臂架技術的最高峰。
- 公司推出全球起重能力最強的超大噸位履帶起重機ZCC3200NP，再次刷新國產履帶起重機的最大起重量紀錄，打破國外企業在超大噸位起重產品領域的市場壟斷地位。
- 研發出全球最大上回轉D5200-240塔式起重機，被業內認為是中國工程施工裝備製造技術的重大突破，是全球塔機技術發展的里程碑。
- 融合CIFA輕量化設計技術，研發出63米碳纖維複合品牌泵車，成為世界五橋底盤最長臂架泵車；推出50米碳纖維泵車，成為世界三橋底盤最長臂架泵車。

(2) 共性技術研究成果豐碩

- 公司電磁相容能力和超高強鋼臂架冷彎成形技術兩項研究連續兩年成功入選「國家重點基礎研究發展計劃」(973)項目的支援，目前承擔著5個國家級科研項目的研究開發；

- 高強鋼典型焊接接頭疲勞強度研究、力矩限制器等多項科研成果在公司獲得應用。

(3) 專利申報成績顯著

2011年，公司專利年申請數量完成1,600件，其中國際專利230件，發明專利近800件；公司全年專利申請量在湖南省排名第一並進入全國前十，成功獲得國家專利優秀獎。

5. 內部管理進一步提升

組織實施職能部門流程再造工作，對主要業務流程進行全面梳理和優化，使流程更順暢，效率更高，管理更規範；

- 深化內控體系建設，通過完善公司風險資料庫，梳理重大風險關鍵流程，查找內控缺陷並實施整改，有效提升公司抗風險能力，如完善客戶資信評估體系，進一步提升對銷售渠道的風險管控能力；
- 完善全流程預算管理體系，通過資訊化系統和對現金流的管控，實現對業務從事後分析到事前監控的轉變；
- 變革責任制考評機制，更加注重公司戰略的執行和中長期競爭能力的構建，有效激發各業務板塊的發展活力；
- 大力推進資訊化建設，促進管理升級，已基本實現從研發到銷售、服務的資訊化全面覆蓋，並構建了國際化基礎網路資訊平台，為公司海外業務的拓展形成有力支撐。

6. 品牌形象大幅提升

中聯重科「包容、共享、責任」的形象贏得了社會各界的廣泛讚譽，品牌形象得到了極大提升。

2011年，公司排名情況及主要榮譽如下：

- 《中國工程機械》雜誌發佈的2011年全球工程機械製造商50強排行榜，公司名列第八，較去年提升2名；
- 《財富》雜誌發佈的2011年中國企業500強榜單，公司位列第115位，較去年提升11名；
- 世界品牌實驗室發佈的2011年中國500最具價值品牌評選中，公司以人民幣123.69億元的品牌價值排名第79位；
- 羅蘭貝格諮詢管理公司與《環球企業家》雜誌聯合主辦的2011年度「最具全球競爭力中國公司」中，公司排名第八，是我國唯一入選的工程機械公司；

- 中國商業聯合會與中國保護消費者基金會聯合主辦的第五屆全國售後服務評價活動中，公司獲最高榮譽「全國售後服務功勛企業獎」，是工程機械行業唯一獲此殊榮的企業；
- 公司榮獲第七屆「金圓桌獎」最佳董事會獎，是深滬股市唯一四次獲此殊榮也是獲獎次數最多的上市公司；
- 「中聯重科聯手弘毅資本等收購意大利CIFA」成功入選「首屆中國海外投資五大經典案例」，公司成為中國裝備製造業中唯一獲得此項榮譽的企業；
- 公司董事長兼CEO詹純新先生憑藉其帶領公司在國際併購上的出色表現，成功當選CCTV「2011中國經濟年度人物」。

2012年展望

行業發展的趨勢與市場展望

1. 國際市場

受歐債危機影響，全球主要經濟體復甦乏力，新興市場也面臨一定的通脹壓力，雖然南美、CIS區域、東南亞、中東和非洲等發展中國家仍有巨大的現實和潛在的市場需求，但工程機械出口不確定性較大。在這樣的形勢下，全球工程機械產業將進入醞釀新變革和新突破的重要發展階段，核心產品的市場份額將逐步被重新瓜分，來自發展中國家的工程機械廠商憑藉高性價比產品和快速、優質的服務，勢必獲得更多國際客戶的青睞。

2. 國內市場

國家對在建和續建工程的重點關注，將確保國家已經批准開工的在建水利、電力、鐵路、重大裝備等項目順利推進，對拉動工程機械市場需求起到重要作用，同時，國家城鎮化進程的快速推進，特別是保障性住房建設政策的落實亦將為房地產行業發展注入新的活力，工程機械市場整體規模仍將擴大，但工程機械市場增長速度將放緩。同時，工程機械行業部分板塊將面臨產能過剩、競爭加劇、生產要素成本持續上升以及國內需求短期不振的局面，市場的機遇將更傾向於做好充分準備的企業。

2012年度主要經營工作思路和措施

管理變革、國際化是公司2012年的兩大主題。公司將以市場為中心，以人才和技術為二個根本，推行三維矩陣管理模式，推行全面貼近市場的管理變革，構建適合國際化發展的組織架構和管理模式，加速推進公司實現全面國際化。

1. 變革管理模式

堅持「一切以市場為中心」的理念，對組織機構進行重大調整和系統優化，推行三維矩陣管理模式。在搭建新框架的同時，迅速理順流程，構建新型高效的運行體系，形成適應公司快速發展的內部機制。

2. 變革研發體系

一是變革研發機制，推行IPD專案管理制，實現專案團隊從「對研發成果負責」到「對產品商業化成功負責」的轉變。

二是變革研發激勵體系，實現跨職能團隊薪酬與產品銷售緊密掛鉤。

三是完成中長期技術戰略規劃制定，明確公司技術發展方向，制定產品技術路線圖，彌補短板，擴大優勢，全面提升研發實力。

四是從創新體制探索、基礎能力提升、資源整合利用、關鍵技術突破四方面入手，加大科研公共平台建設。

3. 變革營銷方式

推行大營銷模式，創建更貼近客戶的營銷體系。成立營銷總公司，實現管理前移，加大對市場的開拓和監控能力，統一品牌形象，提高整體售後服務水平。

4. 打造國際品牌

強化品牌戰略執行，創新傳播手段，擴大品牌國際知名度，使品牌建設成為公司國際化的有力推手。

5. 加速國際化進程

加速全球市場網路的擴張，優化海外平台佈局，優化海外產品配置，將市場拓展與品牌傳播緊密有效結合，穩步推進海外投資建設。重點開發以非洲、亞洲和南美洲為代表的新興市場，落實本地化的原則，加快巴西、印度的海外製造基地建設；利用歐美地區人才的優勢，推進歐洲和北美研發基地的建設。

末期股利及年度股東大會

根據2012年3月15日董事會提議，本公司截至2011年12月31日止年度的末期股利為每股人民幣0.25元，共人民幣19.27億元。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。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》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》的所有守則條文（「守則」）作為本公司的守則。截至2011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A.2.1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2011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

截至2011年12月31日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會之審閱

本公司的審核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，監督本公司的內部監控制度及其實施，審核本公司的財務資訊及其披露情況，包括檢查財務報表、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，檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，並對本公司的重大關連交易進行審核。

審核委員會由三名委員組成，包括兩名獨立非執行董事及一名非執行董事。審核委員會主任為錢世政博士，委員包括劉長琨先生及邱中偉先生。審核委員會符合《上市規則》第3.21條的規定。

本年度內，審核委員會召開了四次會議，審議本公司2010年全年業績及2011年中期業績。審核委員會亦已審閱本公司截至2011年12月31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，2012年3月16日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為詹純新博士及劉權先生；非執行董事為邱中偉先生；及獨立非執行董事為劉長琨先生、錢世政博士、王志樂先生及連維增先生。

* 僅供識別