

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分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。

LONKING 龍工
LONKING HOLDINGS LIMITED
中國龍工控股有限公司*
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：3339)

截至二零一八年十二月三十一日止年度的全年業績公佈

中國龍工控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度(「期間」)的綜合財務業績，連同二零一七年同期的比較數字如下。

綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	3	11,868,316	8,994,097
銷售成本		(9,143,780)	(6,602,561)
毛利		2,724,536	2,391,536
其他收入	4	82,997	42,329
其他收益及虧損	4	(201,751)	37,767
銷售及分銷開支		(639,569)	(490,175)
行政開支		(233,484)	(227,274)
金融資產的減值虧損，淨額		42,627	—
研發成本		(544,503)	(381,967)
其他開支		(641)	(11,328)
財務收入	4	135,711	110,308
財務成本	5	(46,700)	(47,325)

* 僅供識別

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	6	1,319,223	1,423,871
所得稅開支	7	<u>(175,260)</u>	<u>(377,718)</u>
年內溢利		<u>1,143,963</u>	<u>1,046,153</u>
下列應佔：			
母公司擁有人		1,143,867	1,045,635
非控股權益		<u>96</u>	<u>518</u>
		<u>1,143,963</u>	<u>1,046,153</u>
母公司普通股本持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄：			
– 年內溢利	9	<u>人民幣0.27元</u>	<u>人民幣0.24元</u>

綜合全面收入報表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內溢利	<u>1,143,963</u>	<u>1,046,153</u>
其他全面(虧損)/收入		
於其後期間或會重新歸類為損益的其他全面 (虧損)/收入：		
可供出售投資：		
公平值變動	-	48,589
所得稅影響	-	(7,288)
	<u>-</u>	<u>41,301</u>
匯兌差異：		
換算海外業務產生的匯兌差異	<u>(110,181)</u>	<u>159,028</u>
於其後期間或會重新歸類為損益的其他全面 (虧損)/收入淨額：	<u>(110,181)</u>	<u>200,329</u>
年內其他全面(虧損)/收入，扣除稅項	<u>(110,181)</u>	<u>200,329</u>
年內全面收入總額	<u>1,033,782</u>	<u>1,246,482</u>
下列應佔：		
母公司擁有人	1,033,686	1,245,925
非控股權益	96	557
	<u>1,033,782</u>	<u>1,246,482</u>

綜合財務狀況報表

二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	2,189,216	2,278,567
預付土地租賃款項		175,831	179,537
融資租賃應收款項	11	726	1,307
物業、廠房及設備的預付款項		65,406	33,428
長期應收款項	12	160,382	157,821
可供出售投資		-	1,625
按公平值計入其他全面收入的權益投資		1,220	-
按公平值計入損益的金融工具		87,277	-
衍生金融工具		112,723	-
遞延稅項資產		383,592	351,718
已抵押存款	17	656,000	-
非流動資產總額		3,832,373	3,004,003
流動資產			
預付土地租賃款項		5,324	5,276
存貨	13	2,857,771	2,445,637
融資租賃應收款項	11	20,938	37,177
貿易應收款項及應收票據	14	2,529,327	1,969,611
應收關連人士款項		5,317	9,967
預付款項、其他應收款項及其他資產	15	508,109	748,630
其他流動資產	16	-	221,891
可供出售投資		-	2,077,518
按公平值計入損益的金融資產		1,336,739	94,258
衍生金融工具		-	105,742
已抵押存款	17	411,431	1,465,470
現金及現金等價物	17	2,565,018	1,633,686
流動資產總額		10,239,974	10,814,863
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	18	3,507,260	3,331,044
其他應付款項及應計款項	19	712,564	825,708
計息銀行借款	20	-	1,502,866
應付關連人士款項		19,928	21,659
應付稅項		123,740	210,978
撥備		112,920	94,020
遞延收入		2,138	400
流動負債總額		4,478,550	5,986,675

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動資產淨值		<u>5,761,424</u>	<u>4,828,188</u>
總資產減流動負債		<u>9,593,797</u>	<u>7,832,191</u>
非流動負債			
融資租賃按金	11	11,469	18,261
計息銀行借款	20	1,286,850	—
遞延稅項負債		63,111	71,833
撥備		11,967	4,494
遞延收入		13,217	7,397
非流動負債總額		<u>1,386,614</u>	<u>101,985</u>
資產淨值		<u>8,207,183</u>	<u>7,730,206</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		444,116	444,116
股份溢價及儲備		7,760,527	7,283,646
非控股權益		<u>8,204,643</u>	<u>7,727,762</u>
		<u>2,540</u>	<u>2,444</u>
總權益		<u>8,207,183</u>	<u>7,730,206</u>

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

中國龍工控股有限公司(「本公司」)於二零零四年五月十一日根據開曼群島法例第22章公司法(二零零零年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的註冊辦事處及主要營業地點地址於年報簡介中披露。

綜合財務報表以本公司之附屬公司(除中國龍工發展有限公司及中國龍工投資有限公司外)的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列，而本公司、中國龍工發展有限公司及中國龍工投資有限公司的功能貨幣為港元(「港元」)。

本公司及其附屬公司(「本集團」)的主要業務為製造及分銷輪式裝載機、壓路機、挖掘機、起重叉車及其他基建機器以及為基建機器提供融資租約。

2.1 編製基準

該等財務報表按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)和詮釋)、香港普遍採納的會計原則以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值計量之衍生金融工具除外。除非另有說明外，本財務報表以人民幣列報，所有價值約整至最接近的千元。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與被投資公司業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資公司的權力(即本集團獲賦予現有能以主導被投資公司相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於被投資公司大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資公司的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃使用一致的會計政策，並按與本公司相同的報告期間編製。附屬公司的業績已由本集團取得控制權當日綜合入賬，並將繼續合併直至該等控制權終止當日為止。

損益及其他全面收入的各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益結餘為負數。所有集團內公司間資產及負債、股權、收入、開支及與本集團成員公司間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘事實和情況顯示上文所述有關被投資公司的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資公司。於不喪失控制權情況下附屬公司的所有權權益發生變動，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)和負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)在權益內記錄的累計匯兌差額；以及確認(i)所收代價的公平值、(ii)任何保留的投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收入內確認的本集團應佔部份按倘本集團直接出售相關資產或負債時要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適當)。

2.2 會計政策及披露事項的變動

本集團已於本年度的財務報表內首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎付款交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則第4號保險合約時一併應用香港財務報告準則第9號金融工具
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益
香港財務報告準則第15號(修訂本)	澄清香港財務報告準則第15號客戶合約收益
香港會計準則第40號(修訂本)	投資物業轉移
香港(國際財務報告詮釋委員會)- 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
二零一四年至二零一六年週期的 年度改進	香港財務報告準則第1號及香港會計準則第28號 (修訂本)

除香港財務報告準則第2號(修訂本)及香港財務報告準則第4號(修訂本)以及香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進與編製本集團財務報表不相關之外，各項新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響說明如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號金融工具於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，匯集金融工具會計處理之所有三個範疇：分類及計量、減值及對沖會計。

本集團就於二零一八年一月一日之適用期初股權結餘作出之過渡調整進行確認。因此，比較資料未經重列，惟繼續根據香港會計準則第39號予以呈列。

- (b) 香港財務報告準則第15號及其修訂本取代香港會計準則第11號建築合約、香港會計準則第18號收益及相關詮釋，適用於所有因客戶合約而產生的收益(少數例外情況除外)。香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，以對客戶合約產生之收益進行列賬。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務作交換而有權獲得的代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供一個更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性和定量披露規定，包括分拆總收益，關於履行責任、不同期間的合約資產和負債賬目結餘的變動以及主要判斷和估計的資料。有關披露載於財務報表附註3。由於香港財務報告準則第15號獲採納，本集團已就財務報表附註2.2所載之收益確認變更會計政策。

本集團透過採納修改後的追溯調整法採納香港財務報告準則第15號。根據此方法，準則可在初步應用當日應用於所有合約或僅應用於當日尚未完成之合約。本集團已選擇對於二零一八年一月一日未完成之合約應用準則。

由於對保留盈利的期初結餘進行調整，故首次應用新收益準則並無累計影響。因此，比較資料未經重列，惟繼續根據香港會計準則第11號、香港會計準則第18號及相關詮釋予以呈列。

預收客戶代價

於採納香港財務報告準則第15號前，本集團已確認預收客戶代價為其他應付款項。根據香港財務報告準則第15號，有關金額已分類為合約負債並計入其他應付款項及應計款項。

- (c) 香港會計準則第40號(修訂本)澄清實體應將物業(包括在建或發展中物業)轉撥至或轉撥自投資物業。該等修訂訂明，於該物業符合或不再符合投資物業之定義，且有用途變動的證據時，即已發生用途變動。僅憑管理層就物業用途之意向改變不足以證明其用途有所變動。該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無影響。
- (d) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號為在實體以外幣收取或支付預付代價及確認非貨幣資產或負債之情況下，當應用香港會計準則第21號時如何釐定交易日期提供指引。該詮釋澄清，就釐定於初步確認有關資產、開支或收入(或其中部分)時所用匯率而言，交易日期為實體初步確認因支付或收取預付代價而產生之非貨幣資產(如預付款項)或非貨幣負債(如遞延收入)之日期。倘確認有關項目前存在多筆付款或收款，實體應就每筆預付代價之付款或收款釐定交易日期。該詮釋並無對本集團的財務報表造成任何影響，此乃由於本集團為釐定非貨幣資產或非貨幣負債初步確認而應用之匯率的會計政策與該詮釋所提供的指引一致。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團於該等財務報表中尚未應用下列已頒發但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ²
香港財務報告準則第9號(修訂本)	提早還款特性及負補償 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (二零一一年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企業間的資產 出售或注資 ⁴
香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ³
香港會計準則第1號及香港會計 準則第8號(修訂本)	重大的定義 ²
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或支付 ¹
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合資企業的長期權益 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)- 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
二零一五年至二零一七年週期的 年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則 第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則 第23號(修訂本) ¹

¹ 於二零一九年一月一日或以後開始的年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或以後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或以後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期，惟可供提早採納

3. 經營分部資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	銷售工程機械 人民幣千元	工程機械 融資租賃 人民幣千元	金融投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	11,864,956	3,360	-	11,868,316
分部業績	1,431,098	4,398	(207,549)	1,227,947
對賬：				
利息收入				135,711
未分配其他收入及收益				14,586
企業及其他未分配開支				(12,321)
財務成本				(46,700)
除稅前溢利				<u>1,319,223</u>
分部資產	12,396,462	23,881	1,537,959	13,958,302
企業及其他未分配資產				<u>114,045</u>
總資產				<u>14,072,347</u>
分部負債	4,488,198	23,920	-	4,512,118
企業及其他未分配負債				<u>1,353,046</u>
總負債				<u>5,865,164</u>
其他分部資料				
於損益表確認的減值虧損	35,070	-	-	35,070
於損益表撥回的減值虧損	(69,992)	(7,989)	-	(77,981)
折舊及攤銷	352,933	1	-	352,934
資本開支*	297,092	-	-	297,092

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產(包括收購附屬公司所得資產)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	銷售工程機械 人民幣千元	工程機械 融資租賃 人民幣千元	金融投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	8,988,970	5,127	–	8,994,097
分部業績	1,227,998	2,353	234,285	1,464,636
對賬：				
利息收入				110,308
未分配其他收入及收益				(95,328)
企業及其他未分配開支				(8,420)
財務成本				(47,325)
除稅前溢利				<u>1,423,871</u>
分部資產	11,165,605	49,866	2,499,409	13,714,880
企業及其他未分配資產				<u>103,986</u>
總資產				<u>13,818,866</u>
分部負債	4,437,375	96,537		4,533,912
企業及其他未分配負債				<u>1,554,748</u>
總負債				<u>6,088,660</u>
其他分部資料				
於損益表確認的減值虧損	107,873	7,913	–	115,786
於損益表撥回的減值虧損	(12,437)	–	–	(12,437)
折舊及攤銷	359,337	1	–	359,338
資本開支*	200,379	–	–	200,379

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產(包括收購附屬公司所得資產)。

來自主要產品及服務的收益

本集團來自其主要產品及服務的收益分析如下：

	二零一八年		二零一七年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
輪式裝載機	6,154,086	51.9	4,825,850	53.7
挖掘機	2,111,480	17.8	1,329,501	14.8
壓路機	158,802	1.3	118,876	1.3
起重叉車	2,308,392	19.5	1,826,349	20.3
其他	1,132,196	9.5	888,394	9.8
小計	11,864,956	100	8,988,970	99.9
融資租賃利息收入	3,360	0.0	5,127	0.1
總計	<u>11,868,316</u>	<u>100</u>	<u>8,994,097</u>	<u>100</u>

年內概無單一客戶產生的收益佔本集團總收益10%或以上。

收益於貨物轉讓之時間點確認。

地區資料

本集團的大部分業務乃位於中國內地，而本集團大部分非流動資產亦位於中國內地，故並無呈列地區資料的其他分析。

4. 其他收入、財務收入及其他收益及虧損

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
財務收入		
銀行利息收入(附註6)	<u>135,711</u>	<u>110,308</u>
其他收入		
政府補助	65,603	31,178
罰金收入	4,165	2,257
其他	<u>13,229</u>	<u>8,894</u>
	<u>82,997</u>	<u>42,329</u>

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他收益及虧損		
匯兌收益	14,586	(95,328)
金融資產減值	-	(97,942)
出售物業、廠房及設備項目的(虧損)/收益	(9,072)	2,159
金融工具收益	16,948	221,077
衍生金融工具收益	13,208	13,208
公平值收益/(虧損)，淨額：		
按公平值計入損益的權益投資		
- 持作買賣	(244,686)	(13,935)
衍生工具		
- 不符合資格作對沖的交易	6,981	13,935
存貨撥備	284	(5,407)
	<u>(201,751)</u>	<u>37,767</u>

5. 財務成本

持續經營業務的財務成本分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款、透支及其他貸款利息	<u>46,700</u>	<u>47,325</u>
並非按公平值計入損益的金融負債的利息開支總額	<u>46,700</u>	<u>47,325</u>

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(抵免)以下各項後釐定：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已售存貨成本	9,143,780	6,602,561
折舊(附註10)	347,055	353,454
預付土地租賃款項攤銷	5,879	5,884
研發成本	544,503	381,967
核數師酬金	2,520	2,520
僱員福利開支(不包括董事薪酬)：		
薪資及薪酬	699,987	518,242
退休金計劃供款	55,871	32,543
員工成本總額	755,858	550,785
外匯差額，淨額	14,586	(95,328)
金融資產的減值		
– 貿易應收款項(附註14)	(50,256)	81,644
– 其他應收款項(附註15)	7,629	16,298
	(42,627)	97,942
存貨(撥備)／撇減至可變現淨值	(284)	5,407
產品保證撥備：		
額外撥備	197,870	146,899
銀行利息收入	(135,711)	(110,308)
出售物業、廠房及設備項目的收益／(虧損)(附註4)	9,072	(2,159)
公平值(收益)／虧損，淨額：		
按公平值計入損益的權益投資		
– 持作買賣	244,686	13,935
衍生工具		
– 不符合資格作對沖的交易	(6,981)	(13,935)

7. 所得稅開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項		
年內開支	215,993	296,887
過往年度超額撥備	(21,126)	(11,514)
已付預提稅項	18,828	182,936
	<u>213,695</u>	<u>468,309</u>
遞延稅項	<u>(38,435)</u>	<u>(90,591)</u>
年內稅項開支總額	<u>175,260</u>	<u>377,718</u>

以中國內地法定稅率按除稅前溢利計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	%	二零一七年 人民幣千元	%
除稅前溢利	<u>1,319,223</u>		<u>1,423,871</u>	
按法定稅率25%計算的稅項 (二零一七年：25%)	329,806	25.0	355,968	25.0
就稅項而言不可扣減之開支(i)	12,563	1.0	27,070	1.8
稅率減少對期初遞延稅項的 影響	680	0.1	-	-
就過往期間即期稅項之調整	(21,126)	(1.6)	(11,514)	(0.8)
過往期間已動用稅項虧損	(655)	(0.1)	(4,709)	(0.3)
由符合條件的研發支出產生 的稅收優惠	(57,727)	(4.4)	(19,258)	(1.4)
預扣稅項的影響	32,873	2.5	190,143	13.4
優惠稅率15%的影響	<u>(121,154)</u>	<u>(9.2)</u>	<u>(159,982)</u>	<u>(11.2)</u>
年內稅項開支及實際稅率	<u>175,260</u>	<u>13.3</u>	<u>377,718</u>	<u>26.5</u>

(i) 不可扣減稅項的開支一般乃指無適當扣稅文件的開支及其他雜項開支(即可予撥備稅項減免限額超出部分)，如招待開支。

8. 股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
擬派末期－每股普通股0.20港元 (二零一七年：0.16港元)	<u>731,212</u>	<u>548,195</u>

本年度擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

9. 母公司普通股本持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利金額時，乃根據母公司普通股本持有人應佔年內溢利以及年內已發行普通股4,280,100,000股(二零一七年：4,280,100,000股)的加權平均股數進行。於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

10. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本值						
於二零一八年一月一日	1,599,987	3,114,934	51,624	141,830	115,092	5,023,467
添置	11,061	69,787	1,217	6,150	206,656	294,871
轉撥	10,849	211,064	3,313	1,930	(227,156)	-
出售	(1,444)	(62,379)	(457)	(3,314)	(16,321)	(83,915)
匯兌調整	943	-	-	17	-	960
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,621,396</u>	<u>3,333,406</u>	<u>55,697</u>	<u>146,613</u>	<u>78,271</u>	<u>5,235,383</u>
累計折舊及減值						
於二零一八年一月一日	587,828	2,001,839	44,454	110,779	-	2,744,900
年內開支	72,955	265,279	2,438	6,383	-	347,055
出售	(31)	(42,374)	(406)	(3,155)	-	(45,966)
匯兌調整	161	-	-	17	-	178
於二零一八年十二月三十一日	<u>660,913</u>	<u>2,224,744</u>	<u>46,486</u>	<u>114,024</u>	<u>-</u>	<u>3,046,167</u>
賬面值						
於二零一八年十二月三十一日	<u>960,483</u>	<u>1,108,662</u>	<u>9,211</u>	<u>32,589</u>	<u>78,271</u>	<u>2,189,216</u>
	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本值						
於二零一七年一月一日	1,612,209	3,072,065	50,610	142,044	54,687	4,931,615
添置	1,462	17,754	1,299	4,245	175,619	200,379
轉撥	939	105,825	732	850	(108,346)	-
出售	(13,253)	(80,710)	(1,017)	(5,285)	(6,868)	(107,133)
匯兌調整	(1,370)	-	-	(24)	-	(1,394)
於二零一七年十二月三十一日	<u>1,599,987</u>	<u>3,114,934</u>	<u>51,624</u>	<u>141,830</u>	<u>115,092</u>	<u>5,023,467</u>
累計折舊及減值						
於二零一七年一月一日	519,191	1,796,517	43,828	107,119	-	2,466,655
年內開支	71,165	274,778	1,600	5,911	-	353,454
出售	(2,294)	(69,456)	(974)	(2,223)	-	(74,947)
匯兌調整	(234)	-	-	(28)	-	(262)
於二零一七年十二月三十一日	<u>587,828</u>	<u>2,001,839</u>	<u>44,454</u>	<u>110,779</u>	<u>-</u>	<u>2,744,900</u>
賬面值						
於二零一七年十二月三十一日	<u>1,012,159</u>	<u>1,113,095</u>	<u>7,170</u>	<u>31,051</u>	<u>115,092</u>	<u>2,278,567</u>

11. 融資租賃應收款項

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
融資租賃應收款項包括：				
一年內	21,871	38,826	20,938	37,177
一年至五年	758	1,365	726	1,307
	22,629	40,191	21,664	38,484
減：未賺取財務收入	965	1,707	-	-
應收最低租賃付款的現值	21,664	38,484	21,664	38,484
按以下分析：				
即期部分			20,938	37,177
非即期部分			726	1,307
			21,664	38,484

融資租賃應收款項減值撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	-	1,898
撇銷	-	(1,898)
於十二月三十一日	-	-

上述融資租賃的實際年利率介乎於6%至9.5%之間(二零一七年：6%至9.5%)。

融資租賃應收款項以租賃工程機械作為擔保。倘無承租人違約，本集團不可出售或重新抵押抵押物。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的可退回融資租賃按金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期部分(附註19)	2,120	7,723
非即期部分	11,469	18,261
	<u>13,589</u>	<u>25,984</u>

融資租賃按金為免息及根據租賃協議條款結算。

12. 長期應收款項

長期應收款項指根據信貸條款於兩年內到期的應收款項，包括以下項目：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項(附註14)	160,382	157,821
	<u>160,382</u>	<u>157,821</u>

長期貿易應收款項按年利率約4厘至7厘計息。

13. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	717,568	841,263
在建工程	115,577	228,340
製成品	2,024,626	1,376,034
	<u>2,857,771</u>	<u>2,445,637</u>

14. 貿易應收款項及應收票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	2,870,255	2,389,558
減值	(412,984)	(458,791)
減：非即期部分(附註12)	(160,382)	(157,821)
	<u>2,296,889</u>	<u>1,772,946</u>
應收票據	232,438	196,665
	<u>2,529,327</u>	<u>1,969,611</u>

除新客戶一般需預繳款項外，本集團主要按信貸方式與客戶交易。而若干客戶信貸期一般為期六至十二個月且最高為十八至二十四個月。每位客戶均設有最高信貸限額。本集團嚴謹監察其未償還應收款項，並設有信貸監控部門務求將信貸風險減至最低。高級管理層更會定期檢討逾期欠款。鑒於以上所述及目前本集團的貿易應收款項涉及大量不同客戶，因此並無高度集中的信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押物或其他信貸加強措施。貿易應收款項不計利息。

於報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月內	1,741,904	1,273,565
三至六個月	279,139	267,311
六個月至一年	220,969	188,452
一年以上	54,877	43,618
	<u>2,296,889</u>	<u>1,772,946</u>

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	458,791	401,069
採納香港財務報告準則第9號的影響	10,771	—
年初(重列)	469,562	—
減值虧損(附註6)	(50,256)	81,644
撇銷不可收回金額	(6,322)	(23,922)
年末	412,984	458,791

截至二零一八年十二月三十一日止年度根據香港財務報告準則第9號減值

減值分析於各申報日期進行。本集團根據可觀察資料(如陷入重大財務困難的債務人、違反合約及破產)識別應收款項總額中屬信貸減值(惟並非已購買或源生信貸減值)的應收款項。預期信貸虧損根據本集團預期收取的所有現金流量並以實際利率貼現。於二零一八年十二月三十一日，本集團信貸減值貿易應收款項已累計預期信貸虧損為人民幣395,208,000元，總賬面值為人民幣498,794,000元。

本集團使用撥備矩陣以計量剩餘應收款項的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式(即按地區、產品類別、客戶類別及評級)各客戶群分部的逾期天數。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於申報日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，已撇銷的貿易應收款項並不大可能收回。

於二零一七年十二月三十一日，根據香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損計量、計入上述貿易應收款項減值撥備的款項為獨立減值貿易應收款項人民幣458,791,000元的撥備，其撥備前賬面值為人民幣777,174,000元。

於二零一七年十二月三十一日，個別已減值之貿易應收款項乃與存在財務困難或拖欠利息及/或本金付款之客戶有關，預期僅有部份應收款項可收回。

已確認減值乃指該等應收款項賬面值與預期所得款項現值間的差額。

於二零一七年十二月三十一日，根據香港會計準則第39號無獨立或共同認為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元
既未到期亦未減值	1,414,218
一個月內到期	133,331
一至三個月到期	42,844
三個月至一年到期	12,485
一年以上到期	9,506
	<u>1,612,384</u>

應收票據賬齡為由報告期末起計12個月內。於二零一八年十二月三十一日，本集團並無應收票據抵押予銀行以獲得短期信貸融資(二零一七年：無)。

15. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預付款項	329,396	370,970
可扣減增值稅	40,626	59,643
按金	7,470	8,989
	<u>377,492</u>	<u>439,602</u>
總計		
其他應收款項：		
應收貸款	497,176	547,911
減：減值	(409,225)	(403,697)
	<u>87,951</u>	<u>144,214</u>
扣除應收貸款		
其他應收雜項	44,065	173,425
減：減值	(1,399)	(8,611)
	<u>42,666</u>	<u>164,814</u>
扣除其他應收雜項		
其他應收款項總額	<u>130,617</u>	<u>309,028</u>
合計	<u>508,109</u>	<u>748,630</u>

其他應收款項減值撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元 第三層級	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	412,308	407,178
已確認減值虧損(附註6)	7,629	16,298
撇銷不可收回金額	(9,313)	(11,168)
	<u>410,624</u>	<u>412,308</u>
於十二月三十一日	<u>410,624</u>	<u>412,308</u>

計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的賬面值與其公平值相若。

由於近期並無違約記錄，供應商的存款概無逾期或已減值。

其他應收款項的大部分為借予銷售代理商供其購回機器的應收貸款。由於外部經營環境惡化，收回租賃融資銷售應收款項的難度加大。根據融資租賃協議，倘出現餘款逾期超過三個月的情況，銷售代理商須履行購回機器的義務，並向租賃公司支付餘下租賃款項。本集團提供貸款予銷售代理商以支付購回款項。轉售機器通常耗時三個月，故銷售代理商須於三個月內清償有關款項。如購回的機器已轉售，本集團將與銷售代理商訂立分期付款合約。分期付款將按約4厘至7厘的年利率計息，主要於18至24個月內償還。其他應收款項亦包括銷售代理商用於日常營運所需的其他借貸。

本集團認為上述金融資產(惟並非已購買或源生信貸減值)屬信貸減值，虧損撥備乃按相等於年期預期信貸虧損的金額計量。

按交易日期計及扣除撥備後，於報告期末的應收貸款的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元 第三層級	二零一七年 人民幣千元
三個月內	3,673	102,652
三至六個月	-	-
六個月至一年	-	125
一年以上	84,278	41,437
	<u>87,951</u>	<u>144,214</u>
	<u>87,951</u>	<u>144,214</u>

16. 其他流動資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貸款及應收款項	-	221,891

17. 現金及現金等價物及已抵押存款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,565,018	1,633,686
定期存款	1,067,431	1,465,470
	<u>3,632,449</u>	<u>3,099,156</u>
減：已抵押現金及銀行結餘及定期存款：		
已抵押銀行貸款(附註20)	(656,000)	(1,261,938)
已抵押銀行承兌票據(附註18)	(403,923)	(202,344)
抵押其他	(7,508)	(1,188)
	<u>2,565,018</u>	<u>1,633,686</u>

人民幣不得自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息利率賺取利息，本集團會視乎本集團對即時現金的需求而存放短期定期存款，存款期不同，介乎一天至三個月不等，並按照不同短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於信譽良好且無近期拖欠款項記錄的銀行。

本集團的已抵押銀行存款及若干銀行結餘及現金乃以各自集團實體功能貨幣以外的貨幣進行計值，詳情如下：

初始貨幣	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	<u>7,560</u>	<u>6,307</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>41,520</u>	<u>8,297</u>

18. 貿易應付款項及應付票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款項	1,237,265	1,359,772
應付票據	2,269,995	1,971,272
	<u>3,507,260</u>	<u>3,331,044</u>

按發票日期計，於報告期末的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
六個月內	3,443,703	3,234,919
六個月至一年	11,864	65,143
一至兩年	27,108	19,035
兩至三年	14,623	5,170
三年以上	9,962	6,777
	<u>3,507,260</u>	<u>3,331,044</u>

應付票據於報告期末的賬齡為12個月內，且由已抵押銀行存款人民幣403,923,000元提供擔保(二零一七年：人民幣202,344,000元)(附註24)。

貿易應付款項及應付票據免息。

19. 其他應付款項及應計款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
累計銷售回佣	374,154	360,208
其他應付款項	77,565	88,522
應付工資及薪金	132,471	115,034
客戶墊款	-	45,926
合約負債	48,599	-
其他應付稅項	21,866	142,746
其他累計費用	42,269	29,060
融資租賃按金(附註11)	2,120	7,723
就收購物業、廠房及設備的應付款項	13,520	35,657
應付股息	-	832
	<u>712,564</u>	<u>825,708</u>

其他應付款項免息且擁有一年內的不同信貸期。

合約負債包括交付工業產品的已收短期墊款。於本報告期間確認的收益(包括在報告期初的合約負債)為人民幣45,926,000元。截至二零一八年十二月三十一日的合約資產預計將在一年內獲確認。

20. 計息銀行借款

	實際利率(%)	二零一八年 到期	人民幣千元	實際利率(%)	二零一七年 到期	人民幣千元
即期部分						
銀行貸款 - 有抵押	-	-	<u>-</u>	1.99-2.93	2018	<u>1,502,866</u>
非即期部分						
銀行貸款 - 有抵押	2.22-2.93	2020	<u>1,286,850</u>	-	-	<u>-</u>
			<u>1,286,850</u>			<u>1,502,866</u>
				二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	
據分析：						
一年內				-	1,502,866	
第二年				<u>1,286,850</u>	<u>-</u>	
				<u>1,286,850</u>	<u>1,502,866</u>	

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的銀行借款如下：

初始貨幣	美元 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,286,850</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>1,502,866</u>

本集團若干銀行貸款由本集團若干就長期定期存款抵押的人民幣656,000,000元(二零一七年：人民幣1,261,938,000元)提供擔保。(附註17)

管理層討論及分析

業績及業務回顧

二零一八年中國國民經濟總體平穩、穩中有進，宏觀經濟在合理的區間內運行，工程機械行業在國家「穩基建」的大背景和二零一七年高速發展的基礎之上持續發力，主要工程機械產品的市場需求仍然不同程度地實現了較大幅度的增長。本集團得益於國家可持續穩定的投資戰略、行業轉型升級、產品更新換代、一帶一路拉動出口等良好態勢，抓住行業發展的良機，在確保風險可控、提升資產質量的前提下深耕國內和國際兩個市場。在報告期內實現營業收入總額為人民幣11,868百萬元，與二零一七年同期的人民幣8,994百萬元增加了2,874百萬元，同比增長31.96%。報告期本集團的綜合毛利率22.96%比二零一七年度同期的26.59%升下降了3點63個百分點，綜合毛利率下降的主要原因是鋼材、輪胎等原材料價格持續上漲以及部分產品因升級換代提升產品品質而導致成本有所上升。集團在二零一八年實現了營業收入的大幅增長，三項費用等得到了有效控制，全年實現淨利潤約人民幣1,144百萬元，同比增長9.35%，扣除金融投資損益後的淨利潤為1,320百萬元，同比增長55.89%。

受惠於中國國家宏觀政策支持，工程機械行業的整體銷售狀況良好。中國各地銷量與去年相比大幅上升。各地區的銷售額佔本集團總營業額的比例與去年大致相約，並無重大變動。華北地區的收益增加60%至約人民幣3,127百萬元(二零一七年：約人民幣1,959百萬元)，佔總營業額的26%。華中地區的收益增加49%至約人民幣1,956百萬元(二零一七年：約人民幣1,313百萬元)，佔總營業額的16%。華南、西北及西南地區的收益分別增加47%、47%及43%至約人民幣1,194百萬元、人民幣1,075百萬元及人民幣1,546百萬元。本年度海外銷售收入達人民幣652百萬元，較去年減少5%。本集團將緊密關注國際市場環境的變化並在穩健的政策下持續開拓海外市場。

產品分析

受國家政策的推動下，中國基礎設施投資穩步回升，帶動本集團各產品銷售強勁增長。

輪式裝載機

輪式裝載機仍為本集團主要產品。惟我們近年逐漸增加產品多樣性，故輪式裝載機佔總銷售收入比例逐漸下降。年內，輪式裝載機的銷售收入約達人民幣6,154百萬元，較去年增加28%（二零一七年：約人民幣4,826百萬元），佔總銷售收入52%。ZL50系列產生的收益達人民幣5,440百萬元，較二零一七年增加32%（二零一七年：約人民幣4,111百萬元）。ZL30系列產生的收益達人民幣439百萬元，較二零一七年增加17%（二零一七年：約人民幣374百萬元）。迷你輪式裝載機產生的收益達人民幣224百萬元，較二零一七年增加9.8%（二零一七年：約人民幣204百萬元）。

挖掘機

挖掘機為本集團近年極受歡迎產品並廣泛用於各種基礎設施工程。挖掘機產生的收益佔本集團總營業額約18%，較去年急劇增加59%至約人民幣2,111百萬元（二零一七年：約人民幣1,330百萬元）。我們將加快為挖掘機產品升級以滿足客戶各種需求，務求令挖掘機產品更富競爭力。

叉車及壓路機

叉車產品深受用戶歡迎。叉車產生的收益達人民幣2,308百萬元，較二零一七年增加26%（二零一七年：約人民幣1,826百萬元）。

壓路機產生的收益達人民幣159百萬元，較去年增加34%（二零一七年：約人民幣119百萬元）。

零件

零件產生的收益達人民幣899百萬元，較去年增加21%（二零一七年：約人民幣742百萬元）。

財務回顧

現金及銀行結餘

本年度本集團現金充裕。於二零一八年十二月三十一日，本集團約有人民幣2,565百萬元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣1,634百萬元)之銀行結餘及現金。

與去年比較，現金及銀行結餘增加約人民幣931百萬元，此乃由於經營業務現金流入淨額約人民幣811百萬元、投資活動現金流入淨額人民幣441百萬元、融資活動現金流出淨額人民幣322百萬元及外匯匯率變動人民幣1百萬元的影响所致。

流動資金及財務資源

本集團致力維持穩固的財務狀況。於二零一八年十二月三十一日，股東資金總額約為人民幣8,207百萬元，較二零一七年十二月三十一日約人民幣7,730百萬元增加6%。於二零一八年十二月三十一日，本集團流動比率為2.29(二零一七年：1.81)。

董事認為，本集團將處於強勁及穩健的狀況，並有足夠資源支持其營運資金需求及應付其可預見的資本開支。

資本架構

於年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份及任何其他上市證券。

於二零一八年十二月三十一日，總資產負債比率(其定義為總負債除以總資產)約為41.68%(二零一七年十二月三十一日：44.06%)。

資本開支

期內，本集團新增物業、廠房及設備約人民幣297百萬元(二零一七年：約人民幣200百萬元)，以配合本集團的一系列系戰略轉型及產品轉型。

該等資本開支以本集團內部資源及一般借款撥付。

資本承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備擁有已訂約但未計入財務報表之開支約人民幣40百萬元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣22百萬元)。

其他收益及虧損

由於投資環境轉變，金融理財產品公平值較去年大幅減少約人民幣240百萬元。根據最新會計準則，此虧損將於金融資產公平值變動所產生之收益及虧損列賬。

銷售及分銷開支

年內銷售及分銷開支較二零一七年增加約人民幣149百萬元，主要由於期內銷售收益增加，產品運輸費用、配件保修費用及整機服務費相應增加所致。

研發成本

為更好應對市場需求，本公司一直致力進行研發，並透過持續更新產品增強產品競爭力。由於本年度銷售情況良好，本公司增加其研發開支。研發開支較二零一七年上升43%或人民幣163百萬元。這主要是由於研發人員的薪金及研發材料成本增加所致。

存貨

於二零一八年十二月三十一日，存貨增加17%至約人民幣2,858百萬元(於二零一七年十二月三十一日：存貨為約人民幣2,446百萬元)。這主要是由於期內銷售情況良好，本集團提升產能，導致期末的製成品增加及單位成本增加所致。另一方面，由於本集團改善了存貨管理及提高生產效率，令原材料及在產品存貨減少。

貿易應收款項及應收票據

於二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據增加28%至約人民幣2,529百萬元(於二零一七年十二月三十一日：貿易應收款項及應收票據為約人民幣1,970百萬元)。這主要是由於本集團的工程機械產品銷售於年內平穩增長，以及貿易應收款項及應收票據相應增加所致。

預付款項、其他應收款項及其他資產

於二零一八年十二月三十一日，預付款項及其他應收款項減少32%至約人民幣508百萬元（於二零一七年十二月三十一日：預付款項及其他應收款項為約人民幣749百萬元）。這主要是由於以下因素所致：(1)期內大額存款到期後，收回本金及應收利息；(2)本集團履行銷售代理商購回機器的義務，並向租賃公司支付餘下租賃款項，導致應收銷售代理貸款減少；(3)本集團改善存貨管理並控制採購，導致預付供應商款項減少。

可供出售投資

根據最新會計準則，可供出售投資於二零一八年十二月三十一日已重新分類為按公平值計入損益的金融資產。

按公平值計入損益的金融資產

根據最新會計準則，本集團投資的理財產品於年內已重新分類為按公平值計入損益的金融資產，導致期末餘額相對去年末大幅上升。

前景

二零一九年是新中國成立70周年，是全面建成小康社會、實現第一個百年奮鬥目標的關鍵之年，國家穩中求進的工作總基調將促進中國經濟社會持續健康發展。基建「補短板」和地方專項債發行提速使得基建板塊逐步企穩，利好於工程機械行業。預計二零一九年工程機械行業持續復蘇動力充足，行業景氣有望進一步延續。本集團將抓住行業發展的有利時機，解放思想，創新發展，主動作為，全力聚焦工程機械行業，心無旁騖地把裝載機、叉車、挖掘機、路面產品四大類主機產品以及核心零部件做精做強。在市場鞏固與拓展方面同時發力，繼續鞏固主要核心產品(裝載機)行業領導者地位的同時穩步擴大挖掘機業務，提升挖掘機的市場份額，並且充分發揮工業車輛需求旺盛的有利時機，加大叉車項目的投入與產品開發力度，不斷擴大市場銷量與影響力。在內部管理方面，苦練內功，加強橫向與縱向對標，將二零一九年確定為集團的全面質量管理年，通過系統性地科學改進與提升，完善全員參與、全程管控的質量保證體系，不斷提升生產製造的質量管控水平，加強供方產品質量督查，提升外部配套產品的質量。並從加強技術研發

入手保證產品質量，繼續引進和培養國內外專業人才，促進技術團隊整體水平提升，加強基礎技術的研究與運用，採用現代先進的設計手段和理念，從設計源頭全面系統性地解決產品質量，從而提升產品品質。在重視抓好產品質量的同時，繼續整合集團的採購運輸優勢，整合人力資源配置，優化項目投資與財務籌劃，優化管理流程，細化管理目標，使集團的產品質量與資產質量更加優秀，提升集團在行業中的地位，爭取在2019年度繼續為廣大投資者奉獻上一份滿意、靚麗的成績單。

企業管治

遵守企業管治常規守則(「守則」)

董事會致力維持並確保高水準的企業管治常規。董事會強調，為維持董事會的質素，各董事須具備不同的專長，提高透明度及實施有效的問責制度，務求提升股東價值。董事認為，本公司已採納及一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)之原則及適用守則條文，惟下文所概述的若干偏離除外。

守則條文第A.1.8條

企業管治守則的守則條文第A.1.8條列明，發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。本公司尚未作出該項投保安排，蓋因董事會認為尚未能於市場上找到保費水平合理同時又能給予董事足夠適合保障的董事責任保險產品。

守則條文第A.6.7條

企業管治守則的守則條文第A.6.7條列明，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。由於有其他重要事務在身，三位獨立非執行董事未能出席本公司於二零一八年五月二十九日舉行之股東週年大會(「二零一八年度股東週年大會」)。

守則條文第A.4.3條

錢世政先生(「錢先生」)自二零零五年二月起獲委任為獨立非執行董事已逾九年。根據企業管治守則的守則條文第A.4.3條，(a)於本公司任職逾九年可影響釐定獨立非執行董事之獨立性；及(b)倘獨立非執行董事任職逾九年，其連任須經股東以獨立決議案通過批准。錢先生於財務及會計領域擁有豐富的經驗。彼具有豐富的專業知識及經驗，符合本集團業務的需求，且彼參與董事會為有關本集團策略、表現、利益衝突及管理流程之事宜提供獨立判斷，以確保股東的權益已獲妥善考慮。本公司已接獲錢先生根據上市規則第3.13條作出之獨立性確認書。錢先生並無參與本集團任何行政管理。經計及其於往年工作之獨立範疇，董事認為，儘管錢先生已於本公司任職逾九年，根據上市規則其將保持獨立性。因此，錢先生須於股東週年大會上輪席退任並以獨立決議案方式由股東批准膺選連任。於二零一八年五月二十九日舉行的本公司股東週年大會上，重選退任董事錢先生為獨立非執行董事的獨立決議案已獲股東投票表決通過。

守則條文第A.2.1條

企業管治守則的守則條文第A.2.1條列明，主席與首席執行官之角色應有區分，並由不同人士擔任。本公司執行董事兼董事會主席李新炎先生(「李先生」)自二零一五年十二月二十一日起獲董事會同時委任為首席執行官。鑒於李先生兼任董事會主席及本集團首席執行官，故偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條。董事會認為李先生同時兼任兩個職位屬合適且符合本公司最佳利益，乃由於此舉有助維持本公司政策持續性及業務穩定性。故此，董事會認為偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條就此等情況屬恰當。儘管如此，董事會認為此管理架構對本集團的業務營運屬有效，並能形成充分的權力制衡。

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所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，各董事確認年內已遵守標準守則所載之規定標準。

審核委員會

審核委員會連同管理層及外聘核數師已持續檢討本集團所採納的會計原則及慣例，就審核、內部監控及財務申報事宜進行討論及審閱本集團財務業績。

審閱年度業績

截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度業績已由本公司審核委員會審閱。本集團外聘核數師執業會計師安永會計師事務所(「安永」)已核對本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績之本公佈所載之數字與本集團於本年度之經審核綜合財務報表所載金額，該等數字一致。由於安永就此進行之工作不構成根據香港會計師公會頒佈之《香港審計準則》、《香港審閱聘用準則》或《香港核證聘用準則》而進行的核證聘用，因此安永不對本公佈發出任何核證。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份及其他上市證券。

股息

年內，就二零一七年經營業績685百萬港元(相當於人民幣548百萬元)向股東派付末期股息每股0.16港元。年內並無派付任何中期股息。

董事會建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股息每股0.20港元。

暫停辦理過戶登記手續

本公司將於二零一九年五月二十三日(星期四)至二零一九年五月二十八日(星期二)(首尾兩日包括在內)暫停股份登記，期間將不會辦理股份過戶手續。為確定有權出席本公司股東週年大會並於會上投票之股東(「股東週年大會資格」)，所有過戶文件連同有關股票必須於二零一九年五月二十二日(星期三)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司以作登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。股東週年大會資格之記錄日期為二零一九年五月二十八日。

待股東於應屆股東週年大會上批准後，擬派末期股息將派付予於二零一九年六月五日(星期三)名列本公司股東名冊之股東。為釐定股東收取擬派末期股息的資格，本公司將於二零一九年六月三日(星期一)至二零一九年六月五日(星期三)(首尾兩日包括在內)暫停股份登記，期間將不會辦理股份過戶手續。為符合資格收取擬派末期股息，本公司股東須確保將所有過戶文件連同有關股票於二零一九年五月三十一日(星期五)下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

股東週年大會

本公司將於二零一九年五月二十八日(星期二)假座中華人民共和國上海市松江工業區新橋民益路26號聚才樓五樓508會議室(郵編：201612)舉行股東週年大會，股東週年大會通告將適時刊發並寄發予本公司股東。

刊登財務資料

本初步業績公佈及年度報告將於適當時候寄發予股東，並同時刊登於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.lonking.cn)。

承董事會命
中國龍工控股有限公司
主席
李新炎

香港，二零一九年三月二十六日

於本公佈日期，執行董事為李新炎先生、陳超先生、羅健如先生、鄭可文先生及尹昆崙先生，非執行董事為倪銀英女士及獨立非執行董事為錢世政博士、吳建明先生及陳臻先生。