

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 中 聯 重 科

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2021年6月30日止六個月 未經審核中期業績公告

### 財務摘要

- 於2021年6月30日，本集團總資產為人民幣1,366.90億元，較2020年12月31日增加人民幣204.47億元(即17.59%)
- 截至2021年6月30日止六個月，本集團的營業額為人民幣424.49億元，較2020年同期增加人民幣136.22億元(即47.25%)
- 截至2021年6月30日止六個月，本公司股東應佔利潤為人民幣48.76億元，較2020年同期增加人民幣8.51億元
- 截至2021年6月30日止六個月，每股盈利約為人民幣0.60元，較2020年同期增加人民幣0.06元

中聯重科股份有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至2021年6月30日止六個月(「報告期」)之未經審核合併中期業績。本集團中期財務報告乃按照國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號 — 「中期財務報告」(「《國際會計準則》第34號」)以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)的披露要求而編製。

## 財務業績

以下業績公告中的財務資料節錄自根據《國際會計準則》第34號編製的截至2021年6月30日止六個月未經審核中期財務報告：

### 合併綜合收益表

(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	2	42,449	28,827
銷售及服務成本		<u>(31,835)</u>	<u>(20,364)</u>
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		<u>(2,005)</u>	<u>(1,048)</u>
經營利潤		5,713	4,697
財務收入／(費用)淨額		46	(37)
應佔聯營公司利潤減損失		<u>97</u>	<u>66</u>
稅前利潤	3	5,856	4,726
所得稅	4	<u>(911)</u>	<u>(668)</u>
本期間利潤		<u><u>4,945</u></u>	<u><u>4,058</u></u>

	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
		<u>4,945</u>	<u>4,058</u>
本期間利潤		<u>4,945</u>	<u>4,058</u>
每股收益(人民幣分)			
基本	5	<u>59.66</u>	<u>54.10</u>
攤薄	5	<u>58.88</u>	<u>54.02</u>
本期間利潤		<u>4,945</u>	<u>4,058</u>
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		<u>(62)</u>	<u>(195)</u>
本期間綜合收益合計		<u>4,883</u>	<u>3,863</u>
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		<u>4,883</u>	<u>3,863</u>

# 合併財務狀況表

(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
<b>非流動資產</b>			
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		1,993	2,054
聯營公司權益	6	3,989	3,388
其他金融資產	7	2,703	2,703
應收賬款和其他應收款	8	15,856	14,131
融資租賃應收款	9	7,357	13,008
抵押存款		343	175
遞延所得稅資產		1,273	1,453
		<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產合計</b>		<b>47,082</b>	49,287
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>			
存貨		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	10	12,737	4,284
應收賬款和其他應收款	8	36,835	23,972
融資租賃應收款	9	5,416	10,365
抵押存款		2,595	2,223
現金和現金等價物		14,068	10,086
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產合計</b>		<b>89,608</b>	66,956
		<hr/>	<hr/>
<b>資產合計</b>		<b>136,690</b>	116,243
		<hr/>	<hr/>

	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
<b>流動負債</b>			
銀行及其他借款		<b>10,365</b>	2,964
應付賬款和其他應付款	11	<b>48,803</b>	40,387
合同負債		<b>3,094</b>	2,777
租賃負債		<b>99</b>	90
應付所得稅		<b>629</b>	710
<b>流動負債合計</b>		<b>62,990</b>	46,928
<b>流動資產淨額</b>		<b>26,618</b>	20,028
<b>總資產減流動負債</b>		<b>73,700</b>	69,315
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款		<b>11,708</b>	16,337
租賃負債		<b>384</b>	320
遞延所得稅負債		<b>459</b>	490
其他非流動負債		<b>4,617</b>	4,318
<b>非流動負債合計</b>		<b>17,168</b>	21,465
<b>淨資產</b>		<b>56,532</b>	47,850
<b>資本和儲備</b>			
股本	12	<b>8,674</b>	7,938
儲備		<b>46,664</b>	38,768
本公司股東應佔權益		<b>55,338</b>	46,706
非控股股東權益		<b>1,194</b>	1,144
<b>權益合計</b>		<b>56,532</b>	47,850

## 1 呈報基準

- (a) 本集團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。

本集團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。

- (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集團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。

## 2 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	2020
	人民幣百萬元	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
	<u>41,945</u>	<u>28,388</u>
其他來源的收入		
工程機械租賃收入	90	20
金融服務	414	419
	<u>504</u>	<u>439</u>
	<u>42,449</u>	<u>28,827</u>

(b) 關於損益的信息

	截至6月30日止6個月期間	
	2021	2020
	人民幣百萬元	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
	<u>10,614</u>	<u>8,463</u>

(c) 分部利潤調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2021	2020
	人民幣百萬元	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
	<u>5,856</u>	<u>4,726</u>

3 稅前利潤(續)

(c) 其他項目：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021	2020
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
存貨銷售成本	31,835	20,364
折舊費用		
— 自有物業、廠房及設備	304	286
— 使用權資產	90	64
無形資產攤銷	82	99
處置物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產收益	(63)	(187)
產品質保金	283	93
減值損失		
— 應收賬款	226	361
— 融資租賃應收款	102	21
— 存貨	2	48
	<u>2</u>	<u>48</u>

## 4 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	<u>911</u>	<u>668</u>

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%)。

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%。

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%)。

## 5 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。

## 6 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	<u>3,128</u>	<u>3,040</u>
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	<u>861</u>	<u>348</u>
	<u><b>3,989</b></u>	<u><b>3,388</b></u>

上述聯營公司於合併財務報表中採用權益法核算。

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約人民幣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)
<b>資產和負債淨額</b>	<u><b>2,002</b></u>
已收代價	1,627
處置的現金和現金等價物淨額	<u>(183)</u>
<b>現金流入淨額</b>	<u><b>1,444</b></u>

## 7 其他金融資產

	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
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		<u>2,703</u>	<u>2,703</u>

- (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)。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。

## 8 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	(5,230)	(4,943)
	<u>44,480</u>	<u>32,532</u>
減：一年以後到期應收賬款	(15,856)	(14,131)
	<u>28,624</u>	<u>18,401</u>
應收票據	1,938	2,532
	<u>30,562</u>	<u>20,933</u>
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
	<u>36,835</u>	<u>23,972</u>

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
	<u>44,480</u>	<u>32,532</u>

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。

## 9 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)
	<u>14,005</u>	<u>24,977</u>
減：呆賬撥備	(1,232)	(1,604)
	<u>12,773</u>	<u>23,373</u>
減：一年以後到期的融資租賃應收款	(7,357)	(13,008)
	<u>5,416</u>	<u>10,365</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。

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
<i>最低租賃付款額現值</i>		
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
	<u>14,005</u>	<u>24,977</u>
<i>未確認融資收益</i>		
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
	<u>449</u>	<u>1,135</u>
<i>融資租賃應收款</i>		
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
	<u>14,454</u>	<u>26,112</u>

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。

#### 10 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(附註)	6,673	3,363
— 結構性存款(附註)	5,044	—
— 證券投資基金(附註7(iii))	1,020	921
	12,737	4,284

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

## 11 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	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	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
	<b>48,803</b>	<b>40,387</b>

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
	<b>39,800</b>	<b>32,584</b>

## 12 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。

(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股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。

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）。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份和35,334,740份）。

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：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）。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）。

## 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。

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，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，公司主要經營情況如下：

### （一）產業梯隊競相突破

報告期內，公司在「裝備製造+互聯網」、「產業+金融」總體戰略的框架下，圍繞裝備製造進行相關多元佈局多頭並進，已經形成工程機械、農業機械+智慧農業、中聯新材三大板塊的業務佈局，帶來持續發展動能。

#### 1、 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%。

##### ① 拳頭產品市場地位持續領先

公司在堅持高質量經營戰略、嚴控業務風險的前提下，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。

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。

## ② 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。

## 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、主銷產品、優質渠道，深耕目標市場，上半年實現規模與盈利能力重大突破。小麥機、烘乾機、旋耕機、打捆機、拋秧機國內市場份額保持數一數二。

智慧農業實現商業化落地，借助大田數字化技術先發優勢，加速推動智慧農業在湖南、河南、江西的示範推廣，面向小規模農戶、大型農場主和政府三大主體的商業化智農雲平台快速定型，夯實智慧農業行業龍頭的品牌基礎。

## 3、 乾混砂漿產業佈局全面展開

乾混砂漿設備業務保持持續穩步增長，市場份額穩居國內市場第一梯隊。持續發力乾混砂漿站核心件技術創新，國內首台帶特種耐磨襯板MS220NV型混合機完成下線。

乾混砂漿新材料業務快速推進，已組建完整的技術團隊，材料中試生產線已建成試產，26款新型建築材料已進入中試及工程試用階段，其他在研項目60多項，機噴抹灰砂漿已完成多個重點工程試用，獲得重點工程客戶認可。同時材料與設備結合項目穩步推進，積極與多地政府和企業洽談合作。

## (二) 加速推進數字化轉型

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，以基於數字孿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。

## (三) 智能製造成果豐碩

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

- 1、 智能製造駛入快車道。智慧產業城的各產品線主機園區及關鍵零部件園區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。

## (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

- ① 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。

- ② 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。

### 2、 標準、專利引領行業創新發展

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

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，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。
- 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。

# 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閑置資金購買理財產品和結構性存款，以提高閑置資金的使用效率。

### 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。

## 企業管治

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) (「守則」) 的所有守則條文作為本公司的守則。報告期內，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本公司有效制定及執行業務戰略，而在董事會及獨立非執行董事的監管以及本公司內部制衡機制的制約下，董事會與本公司管理層間的權力及授權平衡不會受到影響。因此，董事會相信此安排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。本公司已向全體董事及監事作出具體查詢，彼等確認於報告期內全面遵守《標準守則》。本公司並未發現任何董事或監事違反《標準守則》。

## 股息

董事會不建議派發中期股息。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2021年6月30日止六個月期間，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 報告期後事項

本集團於報告期末後概無重大事項。

## 審核委員會之審閱

本公司的審核委員會已審閱本集團按《國際會計準則》第34號編製的截至2021年6月30日止六個月之中期財務報告。

## 刊登中期業績公告及中期報告

本業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.zoomlion.com](http://www.zoomlion.com))刊發。本公司將適時向H股持有人寄發載有《上市規則》規定的所有資料之2021年中期報告，並在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

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，2021年8月30日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為詹純新博士；本公司非執行董事為賀柳先生及趙令歡先生；及本公司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