

证券代码：000157

证券简称：中联重科

公告编号：2009—011 号

# 长沙中联重工科技发展股份有限公司

## 2008 年年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 除下列董事外，其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	被委托人姓名
王忠明	工作原因	刘长琨
刘克利	工作原因	刘长琨

1.4 中喜会计师事务所有限责任公司为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 本公司董事长詹纯新先生、财务总监郑方定先生及财务管理部经理孔纯良女士声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	中联重科
股票代码	000157
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	湖南省长沙市银盆南路 361 号
注册地址的邮政编码	410013
办公地址	湖南省长沙市银盆南路 361 号
办公地址的邮政编码	410013
公司国际互联网网址	<a href="http://www.zoomlion.com/">http://www.zoomlion.com/</a>
电子信箱	157@zoomlion.com

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李建达	黄伟
联系地址	湖南省长沙市银盆南路 361 号	湖南省长沙市银盆南路 361 号
电话	(0731) 8923779	(0731) 8923977
传真	(0731) 8923904	(0731) 8923904
电子信箱	157@zoomlion.com	157@zoomlion.com

### § 3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减	2006 年
营业收入	13,548,784,328.04	8,973,561,411.35	50.99%	4,657,568,310.19
利润总额	1,785,179,930.25	1,364,324,160.76	30.85%	485,364,955.26
归属于上市公司股东的净利润	1,569,380,126.81	1,333,586,392.70	17.68%	482,427,439.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,473,939,553.39	1,315,407,001.68	12.05%	499,453,664.21
经营活动产生的现金流量净额	312,621,636.30	459,916,359.66	-32.03%	436,581,986.29
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减	2006 年末
总资产	23,121,994,122.85	8,532,161,738.17	171.00%	5,367,631,880.89
所有者权益（或股东权益）	5,082,420,126.47	3,629,139,331.28	40.04%	2,311,892,507.48
股本	1,521,000,000.00	760,500,000.00	100.00%	507,000,000.00

#### 3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减	2006 年
基本每股收益	1.0318	1.7536	-41.16%	0.6344
稀释每股收益	1.0318	1.7536	-41.16%	0.6344
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.9691	1.7297	-43.97%	0.6567
全面摊薄净资产收益率	30.88%	36.75%	-5.87%	20.87%
加权平均净资产收益率	35.91%	45.00%	-9.09%	24.44%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	29.00%	36.25%	-7.25%	21.60%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	34.10%	44.52%	-10.42%	25.19%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.2055	0.6048	-66.02%	0.8611
	2008 年	2006 年末	本年末比上年末增减	2005 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	3.3415	4.7720	-29.98%	4.5599

非经常性损益项目

✓ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-2,177,921.05
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	138,352,532.70
债务重组损益	6,313,671.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,030,442.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-17,673,569.14
少数股东权益影响额	-1,526,627.38
所得税影响额	-13,817,070.40
合计	95,440,573.42

## 3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 ✓ 不适用

## § 4 股本变动及股东情况

## 4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后	
	数量	比例(%)	公积金转股	送股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份								
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	280,330,947	36.86	84,099,284	196,231,663	-76,050,000	204,280,947	484,611,894	31.86
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	63,155,145	8.30	18,946,544	44,208,601	10,136,910	73,292,055	136,447,200	8.97
其中：境外法人持股	63,155,145	8.30	18,946,544	44,208,601	10,136,910	73,292,055	136,447,200	8.97
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
5、高管股份	-	-	-	-	780,882	780,882	780,882	0.05
有限售条件股份合计	343,486,092	45.16	103,045,828	240,440,264	-65,132,208	278,353,884	621,839,976	40.88
二、无限售条件流通股								
1、人民币普通股	417,013,908	54.84	125,104,172	291,909,736	65,132,208	482,146,116	899,160,024	59.12
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件流通股合计	417,013,908	54.84	125,104,172	291,909,736	65,132,208	482,146,116	899,160,024	59.12
三、股份总数	760,500,000	100	228,150,000	532,350,000	-	760,500,000	1,521,000,000	100

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
长沙建设机械研究院有限责任公司	280,330,947	76,050,000	280,330,947	484,611,894	股改	2008.10.22
佳卓集团有限公司 (Good Excel Group Limited)	63,155,145	24,556,545	97,848,600	136,447,200	股改 追加承诺	2008.10.22
高管股份	0	0	780,882	780,882	增持	2009.02.28
合计	343,486,092	100,606,545	378,960,429	621,839,976		

## 4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
长沙建设机械研究院有限责任公司	国有法人股	41.86%	636,711,894	484,611,894	0
佳卓集团有限公司 (Good Excel Group Limited)	外资法人股	9.96%	151,560,330	136,447,200	0
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	其他	2.00%	30,350,000	0	0

中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	1.69%	25,728,997	0	0
中国工商银行-诺安价值增长股票型证券投资基金	其他	1.27%	19,242,597	0	0
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	其他	1.13%	17,158,366	0	0
上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.08%	16,500,000	0	0
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金	其他	1.03%	15,605,046	0	0
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票证券投资基金 (LOF)	其他	0.76%	11,586,901	0	0
中国建设银行-银华-道琼斯88精选证券投资基金	其他	0.72%	11,000,000	0	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
长沙建设机械研究院有限责任公司	152,100,000		人民币普通股		
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	30,350,000		人民币普通股		
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	25,728,997		人民币普通股		
中国工商银行-诺安价值增长股票型证券投资基金	19,242,597		人民币普通股		
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	17,158,366		人民币普通股		
上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	16,500,000		人民币普通股		
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金	15,605,046		人民币普通股		
佳卓集团有限公司 (Good Excel Group Limited)	15,113,130		人民币普通股		
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票证券投资基金 (LOF)	11,586,901		人民币普通股		
中国建设银行-银华-道琼斯88精选证券投资基金	11,000,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金同属广发基金管理有限公司管理;未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用  不适用

##### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

长沙建设机械研究院有限责任公司为本公司的发起人、控股股东。建机院成立于1956年,现为外商投资企业(外资投资比例小于25%),注册资本为60,291.51万元,法定代表人:詹纯新先生。经营范围:工程机械、起重运输机械、建设机械、城建机械、城市车辆中的机电一体化产品的研究、开发、生产、销售和相关的技术服务及其配件的制造、销售、生产、修理;机械配件、机电产品、建材、装饰材料、仪器仪表及政策允许的金属材料、化工原料和化工成品(不含国家监控产品、易制毒和危险品)的经销;房地产业的投资、开发、经营和相关咨询服务;广告设计、制作、发布和相关咨询服务。建机院所持股份无质押、冻结或托管等情况。

(1) 2008年12月31日,本公司接建机院通知:

①建机院于2008年12月15日召开董事会,会议审议并通过了《清算审计报告》、《清算报告》、《长沙建设机械研究院有限责任公司职工劳动关系处理意见》等议案,建机院各股东亦同意了该次董事会决议。

②湖南省商务厅于2008年12月29日向建机院清算组下发了《备案通知单》:建机院所持《外商投资企业批准证书》(商外资湘审【2006】0009号)已注销。

③湖南省工商行政管理局于2008年12月31日下发了《注销登记通知书》,准予建机院注销登记。

建机院目前的股权结构如下:

股东名称	持建机院股份比例 (%)
湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	59.70
长沙合盛科技投资有限公司	18.04
长沙一方科技投资有限公司	11.96
智真国际有限公司	8.00
湖南省土地资本经营有限公司	2.30
合计	100.00

根据建机院《清算报告》-剩余财产分配方案,建机院各股东对所持本公司股份分配情况如下:

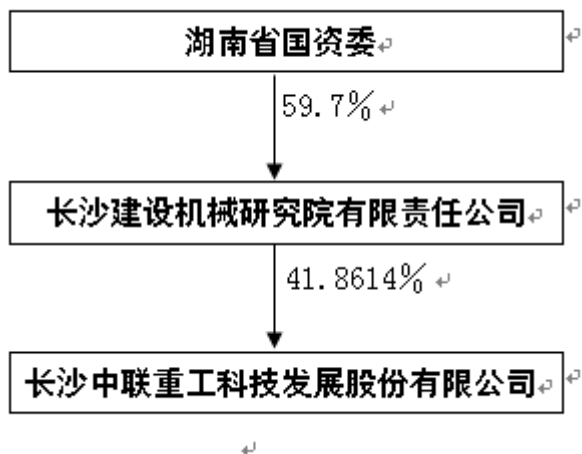
股东名称	分配的股份数	持本公司股份比例 (%)
湖南省人民政府 国有资产监督管理委员会	380,117,000	24.9913
长沙合盛科技投资有限公司	114,862,826	7.5518
长沙一方科技投资有限公司	76,150,743	5.0066
智真国际有限公司	50,936,952	3.3489
湖南省土地资本经营有限公司	14,644,373	0.9628
合计	636,711,894	41.8614

其中：长沙合盛科技投资有限公司、长沙一方科技投资有限公司为一致行动人；智真国际有限公司与本公司第二大股东佳卓集团有限公司 (Good Excel Group Limited) 为一致行动人。

(2) 公司接到国务院国有资产监督管理委员会于2009年3月23日印发的《关于长沙中联重工科技发展股份有限公司股东变更有关问题的批复》(国资产权【2009】182号)，国务院国有资产监督管理委员会就本公司第一大股东长沙建设机械研究院有限责任公司清算注销涉及长沙中联重工科技发展股份有限公司国有股东变更的有关问题批复如下：

本次长沙建机院清算注销完成后，公司的总股本仍为152,100万股，原长沙建机院持有的公司63,671.1894万股股份变更为：湖南省国资委持有38,011.7万股，占总股本的24.99%；长沙合盛科技投资有限公司持有11,486.2826万股，占总股本的7.55%；长沙一方科技投资有限公司持有7,615.0743万股，占总股本的5.01%；智真国际有限公司持有5,093.6952万股，占总股本的3.35%；湖南省土地资本经营有限公司持有1,464.4373万股，占总股本的0.96%。

#### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



#### 4.4 公司债券前十名持有人持债情况

公司债券持有人名称	持有债券数量	比例
中国建设银行-博时稳定价值债券投资基金	1,100,000	10%
中信证券股份有限公司	1,084,538	9.86%
中国建设银行-工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	1,074,350	9.77%
中国建设银行-交银施罗德增利债券证券投资基金	960,007	8.73%
中国光大银行股份有限公司-泰信先行策略开放式证券投资基金	527,496	4.80%
中国工商银行-富国天利增长债券投资基金	392,100	3.56%
工银瑞信基金公司-工行-特定客户资产	330,830	3.01%
渤海证券股份有限公司	296,999	2.70%
广发证券股份有限公司	259,864	2.36%
中国工商银行-泰信双息双利债券型证券投资基金	199,953	1.82%
上述债券持有人关联关系的说明	工银瑞信信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信基金公司-工行-特定客户资产同属工银瑞信基金管理有限公司管理；泰信先行策略开放式证券投资基金、泰信双息双利债券型证券投资基金同属泰信基金管理有限公司管理；未知其他债券	

持有人之间是否存在其他关联关系。
------------------

## § 5 董事、监事和高级管理人员

### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
詹纯新	董事长兼首席执行官	男	53	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	73,600	增持	73	否
龙国键	监事会主席	男	63	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	52,630	增持	62	否
刘 权	董事	男	45	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	52,900	增持	60	否
邱中伟	董事	男	40	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	0	-	0	是
刘长琨	独立董事	男	65	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	0	-	6.666	-
王忠明	独立董事	男	55	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	0	-	8	-
刘克利	独立董事	男	52	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	0	-	8	-
钱世政	独立董事	男	56	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	0	-	8	-
罗安平	监事	男	47	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	38,700	增持	38	否
刘 驰	职工监事	男	51	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	38,800	增持	38	否
张建国	高级总裁	男	49	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	52,152	增持	60	否
殷正富	高级总裁	男	52	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	50,000	增持	60	否
何建明	高级总裁	男	45	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	46,000	增持	60	否
杜幼琪	高级总裁	女	50	2007.10.28	2009. 7. 13	0	2,800	增持	40	否
王春阳	高级总裁	男	53	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	44,200	增持	60	否
熊焰明	副总裁	男	44	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	36,000	增持	60	否
苏用专	副总裁	男	36	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	32,000	增持	60	否
方明华	副总裁	男	51	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	44,300	增持	60	否
郭学红	副总裁	男	46	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	50,000	增持	60	否
孙昌军	副总裁兼总法律顾问	男	46	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	45,000	增持	60	否
李江涛	副总裁	男	45	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	42,800	增持	60	否
许武全	总工程师	男	51	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	35,000	增持	43	否
孙亮	财务总监	男	39	2008. 3. 3	2008. 12. 31	0	0	-	69.96	否
李建达	董事会秘书	男	45	2006. 7. 13	2009. 7. 13	0	24,000	增持	38	否
万 钧	总裁助理	男	36	2007. 3. 17	2009. 7. 13	0	0	-	43	否
陈培亮	总裁助理	男	36	2007. 10. 28	2009. 7. 13	0	20,000	增持	35	否
合计							780,882		1170.626	

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

适用  不适用

### 5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
詹纯新	董事长	11	3	8	0	0	否
刘权	董事	11	3	8	0	0	否
邱中伟	董事	11	3	8	0	0	否
刘长琨	独立董事	11	3	8	0	0	否
王忠明	独立董事	11	0	8	3	0	是
刘克利	独立董事	11	3	8	0	0	否
钱世政	独立董事	11	3	8	0	0	否

## 连续两次未亲自出席董事会会议的说明

王忠明先生于公司第三届董事会 2008 年度第四次临时会议、第三届董事会第八次会议、第三届董事会 2008 年度第六次临时会议因工作原因无法出席会议，均委托其他独立董事代为出席（投票）。

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 一、公司经营情况回顾

##### （一）总体经营情况

2008 年是公司实施国际化战略关键性的一年。同时也是极不平凡的一年，公司经受了年初的冰雪灾害、国际金融危机、全球性经济下滑以及国内房地产市场低迷、原材料价格剧烈波动等严峻形势的考验。各部门、各经营单元在“变革创新、流程顺畅、单元突破、整体提升”的指导思想和“50 字”管理方针的指引下，紧紧围绕年初制订的工作思路和目标，逐步导入分层管理、信任管理、制度管理的理念，深入流程再造，加强内部精细化管理，挖掘经营潜力。2008 年，公司实现营业收入 135.49 亿元，较 2007 年增长 50.99%；实现净利润 15.69 亿元，较 2007 年增长 17.68%。回顾一年的经营工作，主要包括以下六个方面：

##### 1、坚持事业部制运行模式，公司实现快速扩张

2008 年，公司继续坚持事业部运行管理模式，获得可持续发展动能。实践证明，事业部模式是适合中联发展的有效模式，公司在全球金融危机的不利条件下，实现了逆势飘红，并新增三个十亿级事业部。

强化两级技改管理模式是实现快速扩张的重要因素。报告期内，公司进一步理顺了技改流程，增强了事业部技改力量，全面推进园区项目建设，提高了产品制造工艺水平，扩大了公司的生产能力。

重组并购取得重大突破是实现快速扩张的重中之重。报告期内，公司收购了陕西新黄工、湖南车桥厂、华泰重工、意大利 CIFA、信诚液压等公司，进军土方机械和散料运输机械领域，打造工程机械专用车桥和液压件制造基地，产业链得到进一步完善。特别是海外收购 CIFA 公司，使公司跃居全球混凝土机械制造商龙头地位，整体实力和规模得以快速提升，并向世界级工程机械制造商迈进。

##### 2、苦练内功，深入流程再造，全面提升公司管理水平。

2008 年，公司启动了深入流程再造工作，围绕分层管理、信任管理的理念，对公司组织机构进行了优化，直属部门由原来 21 个调整为 16 个，进一步完善了事业部管理模式，构建科学合理、操作性强的制度体系，形成了公司基本宪章、公司基本制度和各事业部操作细则三个层次的制度体系，达到了管理流程高效有序，组织体系讲求效率、协作、和谐。

破解深入流程再造的重点及难点，实施人员优化及激励机制。一方面通过定编定岗、全员竞聘上岗、开展符岗性调查、培训等办法进行人员优化，通过拓展中高级人才引进渠道、引进职业经理人等方式改善人员结构；另一方面通过建立薪酬动态调整机制，对员工薪酬分配差异化进行了有益尝试，完善了员工激励机制。

发挥中联文化核心竞争力的作用，强调自律和敬业精神，在以中国传统文化精髓所倡导的标准做人的同时，以西方管理理念所倡导的规则做事，进一步挖掘和发展了中联价值观，追求更高层次企业管理水平。公司全体员工心存大爱，积极投身抗冰救灾、抗震救灾，体现了以“至诚执着之心、仁义博爱之情、自强不息之志”为核心的“中联精神”，文化的包容力促进了企业高速发展。

##### 3、不断加强自主创新，科技创新成果转化为现实生产力。

2008 年，公司秉承多年来科技自主创新的优良传统，加大科技投入，发挥科研院所的人才优势，努力营造了鼓励技术人员自主创新和无私奉献的氛围，不断开发国际一流水平、领先国内外市场的新一代产品。

报告期内，启动超大吨位履带吊 QUY1000 的研制，深入研究大吨位全地面起重机 QAY350 研制的核心

技术；完成了中联系列精品泵车轻量化设计及泵车国产自制底盘研制；推出目前国内最大的动臂塔机 TCR6055-32 和超大型塔机 D3600；成功试制国家科技支撑计划项目 ZD500 地下连续墙设备、ZR200A 多功能旋挖钻机、ZE60 和 ZE80 小型挖掘机等新产品；开发出了纯电动扫路车、天然气动力清洗车、排放达到国 III 和国 IV 标准的扫路车、垃圾车等环保产品等等，拓展了中联个性化产品，掌握了发展的主动权。

此外，公司还致力于回转机构、移动式起重机显示器产品化、旋挖钻机主卷扬机构排绳性能等共性技术的开发和研制，不断增加了产品的科技含量。

4、稳步提升产品质量和服务质量，不断增强市场竞争力。

2008 年，扎扎实实开展“质量月”专题活动和群众性 QC 改进活动，努力提高员工的质量意识；重点实施生产过程质量控制和供方质量监控，努力提升产品实物质量；开展液压系统、焊缝及切割表面质量、油漆防锈质量等重点技术攻关，从设计、工艺源头提高产品质量；全面推行现场 6S 管理，培养员工良好的职业习惯和职业素养，公司产品质量稳步提升。

公司强化“成就价值，与客户共同成长”的服务理念和“客户至上，诚信为本”的服务宗旨，明确公司服务承诺，建立服务标准，完善服务流程，有步骤地推进国内合署办公基地和营销保障中心网点建设，按照国际标准建设备件中心库和备件大库，启动客户呼叫中心及服务管理系统，提升了维修服务快速反应能力和售后服务保障能力。关怀客户，主动服务回访客户，开展形式多样的服务活动，获得良好的服务效应，市场竞争力不断增强。

5、大力加强基础管理工作，提升公司持续盈利能力。

加大信息化建设力度，整合不同物料编码体系，统一公司全国合署办公场地基础网络标准、融资租赁和外贸管理信息化系统等。特别是园区协同办公平台的应用，有效解决跨部门协同管理难题，提高了办公协同的效率。

创新融资渠道，积极筹措资金，降低融资成本。创新债券发行方式，成功完成 9 亿元短期融资融券和 11 亿元公司债券发行，圆满地完成了短期融资融券发行工作。其中，11 亿元的公司债券采用的是无担保发行的方式，为国内首创。为改善财务结构，降低融资成本，公司积极与银行协作，扩大按揭选择范围，降低按揭放款阻力，同时调整债务结构，增加长期借款降低公司短期经营风险。

6、积极开展品牌提升活动，品牌效果显现。

实施单一品牌策略，通过“品牌战略管理”建立“品牌聚焦型组织”的全新品牌管理思路，获得“2008 年《中国制造业 500 强》”、“2008 年中国最具价值品牌”、“2008 年亚洲品牌 500 强”、“2008 年度中国最佳诚信企业”等称号。

公司还积极参与抗震救灾活动，在履行社会责任的同时，增加了社会对公司和产品的认识和了解，扩大了公司的品牌声誉。2008 年，公司被全国总工会授予“抗震救灾重建家园工人先锋号”，被中华慈善总会授予“最具爱心内资企业”，公司企业文化管理实绩典型案例入选北京大学管理教学案例库，有力促进了公司品牌的提升，奠定了中联文化在中国企业管理界和文化研究领域的高端文化品牌地位。

(二) 经营中出现的问题与困难及解决方案

1、基础零部件配套企业基础较差，配套件质量亟待提高

配套企业科研开发力量薄弱，工艺技术及检测手段相对落后，提升质量管理水平缓慢，配套零部件稳定性和可靠性有一定差距，质量问题较多。对此，主要采取以下措施解决：

①积极争取地方政府的支持，发挥配套产业链的重要作用，把产业链向上延伸至各关键零部件的供应和制造环节，增强对产业链的控制力，形成工程机械产业链上的利益共同体。

②建立对经销商、供应商及外包外协单位整体评估体系，淘汰一批确实缺乏发展实力、缺乏管理水平、缺乏产品质量的配套供应企业，整合提升现有配套供应厂商配套能力，发展一批有自主创新能力、配套件质量较高的配套供应企业，并为之建立长期战略合作伙伴关系。

③加强基础零部件配套内部管理，各经营单元在产品开发及验证程序、配套质量检验、质量问题处置和改进等环节采取强有力的控制措施。

2、努力提高存货周转率和应收帐款周转率

因受 2008 年下半年宏观经济环境急剧下滑影响和公司规模的快速扩大，存货周转率和应收帐款周转率下降。对此，2009 年主要采取以下措施解决：

①完善全面预算管理体系，发挥全面预算对生产经营的指导作用，强化对各经营单元生产计划与市场需求良性联动，提高存货周转率。

②强化全面风险管理，制定全面风险管理的基本标准和基本运行规则，修订完善应收账款管理流程、呆坏账核销流程，有效开展信用销售风险管理。



③加强对应收帐款的监控力度，最大限度地降低应收帐款，进一步提高经营运行质量，在必要的时候采取法律手段降低经营风险，保护公司和投资者的利益。

### (三) 公司的主营业务范围

本公司为国家级高新技术企业，所处行业为工程机械行业，是目前全国最大的基础设施重大装备的研究、制造基地之一。

公司主营业务为混凝土机械、起重机械、路面机械、环卫机械等产品及配套件的开发、生产、销售和租赁。

#### 主要供应商、客户情况

(1) 公司向前五名主要供应商采购金额合计 106,999.81 万元，占公司年度采购总额的 9.81%。

(2) 公司前五名客户销售额合计 90,586.77 万元，占公司年度销售总额的 6.69%。

### (四) 财务状况分析

#### 1、资产负债表项目分析

单位：(人民币)元

项目	期末数	期初数	增减额	增减率
货币资金	3,366,881,588.20	1,050,427,463.23	2,316,454,124.97	220.52%
应收票据	307,518,929.94	190,671,294.47	116,847,635.47	61.28%
应收账款	3,690,813,785.41	1,679,734,033.06	2,011,079,752.35	119.73%
其他应收款	255,863,020.30	158,415,886.46	97,447,133.84	61.51%
存货	5,171,148,278.22	2,631,682,354.52	2,539,465,923.70	96.50%
一年内到期的非流动资产	814,593,765.43	125,977,436.00	688,616,329.43	546.62%
可供出售金融资产	3,175,041.60	10,462,900.80	-7,287,859.20	-69.65%
长期应收款	1,431,548,533.33	255,270,444.45	1,176,278,088.88	460.80%
固定资产	2,185,038,830.22	1,071,144,622.22	1,113,894,208.00	103.99%
在建工程	821,672,741.39	312,279,056.80	509,393,684.59	163.12%
无形资产	2,300,016,933.54	393,030,581.20	1,906,986,352.34	485.20%
商誉	2,159,908,530.96	-	2,159,908,530.96	-
递延所得税资产	123,693,821.03	66,509,241.14	57,184,579.89	85.98%
短期借款	4,618,467,507.23	827,860,949.64	3,790,606,557.59	457.88%
短期保理借款	515,692,093.47	18,870,893.64	496,821,199.83	2632.74%
应付票据	1,539,254,862.32	614,347,254.17	924,907,608.15	150.55%
应付账款	3,150,541,150.89	1,583,181,412.76	1,567,359,738.13	99.00%
应付职工薪酬	415,032,704.68	288,274,734.35	126,757,970.33	43.97%
应交税费	667,057.21	162,257,712.38	-161,590,655.17	-99.59%
其他应付款	1,303,468,304.95	531,384,267.84	772,084,037.11	145.30%
一年内到期的非流动负债	211,869,609.32	-	211,869,609.32	-
其他流动负债	900,000,000.00	-	900,000,000.00	-
长期借款	2,567,425,215.20	300,000,000.00	2,267,425,215.20	755.81%
应付债券	1,088,794,700.59	-	1,088,794,700.59	-
长期应付款	44,302,516.41	-	44,302,516.41	-
长期保理借款	497,696,761.10	23,837,054.00	473,859,707.10	1987.91%
预计负债	17,893,619.53	-	17,893,619.53	-
递延所得税负债	571,841,817.90	12,866,434.21	558,975,383.69	4344.45%
实收资本(或股本)	1,521,000,000.00	760,500,000.00	760,500,000.00	100.00%
资本公积	10,701,307.60	244,528,871.44	-233,827,563.84	-95.62%
盈余公积	528,943,941.24	374,568,536.03	154,375,405.21	41.21%
未分配利润	3,054,450,819.15	2,247,846,097.55	806,604,721.60	35.88%
少数股东权益	261,107,597.45	121,619,612.35	139,487,985.10	114.69%

- 货币资金较年初增加了 220.52%，主要原因为：①由于本年度公司为了应对全球经济危机，防止出现资金短缺，年末加大了收款力度。②本年新增合并单位带入。
- 应收票据较年初增加了 61.28%，主要原因为：本年新增合并单位带入。
- 应收账款净值较年初增加了 119.73%，主要原因为：①由于本年度销售收入较上年增加了 50.99%，公司所售产品回款与工程施工周期有一定关系，回款期一般在 1-3 个月左右，导致本报告期应收账款增加较大。②本年新增合并单位带入。
- 其他应收款净值较年初增加了 61.51%，主要为本年新增合并单位带入所致。
- 存货净值较年初增加 96.50%，主要原因是：①市场预测 2009 年对工程机械产品需求的增加，公司为及时满足客户对产品需要，生产销售规模扩大，正常的生产经营过程中的存货储备增加。②本年新增合并单位带入。
- 一年内到期的非流动资产较年初增加了 546.62%，为报告期内本公司之子公司北京中联新兴建设机械租赁有限公司全面开展融资租赁业务，其中的一年内将到期的应收融资租赁款大幅增长所致。
- 长期应收款较年初增加了 460.80%，为报告期内本公司之子公司北京中联新兴建设机械租赁有限公司全面开展融资租赁业务，其中的一年以上的应收融资租赁款大幅增长所致。
- 固定资产较年初增加 103.99%，主要为本年新增合并单位带入所致。
- 在建工程较年初增加 163.12%，主要是本报告期对各工业园项目的投入正在建设中，麓谷、望城、泉塘以及上海工业园等技改项目正在积极推进。
- 无形资产较期初增加 485.20%，主要原因为本期新收购的陕西中联重科土方机械有限公司、华泰重工制造有限公司、湖南中联重科车桥有限公司和意大利 CIFA SPA 公司四家公司纳入合并范围带入的土地、专利技术、代理商关系、CIFA 商标权和税收摊销优惠 (TAB) 等增加所致。
- 商誉较期初增加，主要原因为本期溢价收购陕西中联重科土方机械有限公司、华泰重工制造有限公司、湖南中联重科车桥有限公司和意大利 CIFA SPA 公司等公司所产生的商誉。
- 递延所得税资产较年初增加 85.98%，主要原因为本年新增合并单位带入所致。
- 短期借款较期初增加 457.88%，主要原因为：①公司产销量增加，生产规模扩大，所需生产经营周转资金量增加；②为支付收购新公司而借款。③工业园的建设所需资金增大。
- 短期保理借款较期初增加 2632.74%，为报告期内本公司之子公司北京中联新兴建设机械租赁有限公司一年内到期的融资租赁应收款保理借款增加所致。
- 应付票据较期初增加 150.55%，主要原因为：公司为了提高资金利用率，付款较多采用应付票据及本年新增合并单位带入所致。
- 应付账款较期初增加 99.00%，主要原因为公司生产和销售规模扩大，正常的生产经营过程中购入存货量增加，同时公司对部分供货商赊销量增加及本年新增合并单位带入所致。
- 应付职工薪酬较期初增加 43.97%，主要原因为本年新增合并单位带入所致。
- 应交税费较年初减少了 99.59%，主要原因是应缴增值税中年末未抵扣增值税进项税增加所致。
- 其他应付款报告期末较年初增加了 145.30%，主要原因为：本期按揭销售和融资租赁销售业务增加、收取客户保证金数额也相应增加及公司新纳入合并范围子公司带入所致。
- 一年内到期的非流动负债较年初增加，主要为 2007 年 4 月从中国进出口银行湖南省分行借入的二年期借款，2009 年 4 月到期及本公司之子公司华泰重工一年内到期的应付融资租赁款。
- 其他流动负债较年初增加 9 亿元，为根据中国人民银行《关于长沙中联重工科技发展股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发【2008】20 号），本公司聘请中国光大银行担任主承销商，于 2008 年 2 月 2 日通过簿记建档集中配售的方式完成了在全国银行间债券市场公开发行总额为 9 亿元人民币，期限为 365 天，票面利率 6.30% 的短期融资债券。
- 长期借款较年初增加 755.81%，主要原因为香港海外公司为收购意大利 CIFA 公司增加贷款所致。
- 应付债券增加 10.88 亿元，为本公司 2008 年 4 月 21 日网上公开发行的面值为 11 亿元的公司债券，期限 8 年，债券票面利率为 6.50%。发行承销费 12,100,000.00 元。
- 长期应付款增加 4430 万元，主要为华泰重工 2007 年 5 月与浙江金融租赁公司签定的《融资租赁合同》而产生的应付融资租赁款和陕西新黄工集团内部集资款。
- 长期保理借款较期初增加 1987.91%，为报告期内本公司之子公司北京中联新兴建设机械租赁有限公司融资租赁应收款保理借款增加所致。
- 预计负债 1789 万元，为子公司土方公司为西安博爱制药有限责任公司的提供的两笔借款担保，第一笔借款工行的本金为 1163 万元，到 2008 年 5 月 31 日止利息为 4,137,500.00 元；第二笔农行借款的本金为 185

万元，从2005年1月1日至2006年10月21日利息为276,119.53元；担保本息合计17893619.53元。现西安博爱制药有限责任公司破产清算，无力偿还，债权人已向法院起诉。公司年末预计了该项负债。

· 递延所得税负债较期初增加4344.45%，主要原因为：合并收购子公司资产按公允价值计价的差异所产生的递延所得税负债增加所致。

· 股本较期初增长100%，为经2008年5月15日股东大会决议，公司以2007年末总股本76050万股为基数，每10股派发红股利7股（含税）；以资本公积金转增方式，每10股转增3股相应增长股本所致。

· 资本公积较期初减少95.62%，主要为以资本公积金转增方式，每10股转增3股相应增长股本所致。

· 未分配利润较年初增加35.88%，主要为报告期净利润增加15.69亿元，并以2007年末总股本76050万股为基数，每10股派发股票红利7股，每10股派发现金股利1元减少利润6.084亿元所致。

· 少数股东权益较年初增加114.69%，主要为本期收购陕西中联重科土方机械有限公司、华泰重工制造有限公司、湖南中联重科车桥有限公司和意大利CIFA SPA公司等企业归属于少数股东权益部份。

## 2、利润表分析

单位：（人民币）元

项目	2008年	2007年	增减额	增减率
营业总收入	13,548,784,328.04	8,973,561,411.35	4,575,222,916.69	50.99%
营业成本	9,841,625,384.73	6,404,793,585.64	3,436,831,799.09	53.66%
销售费用	959,402,909.05	690,954,047.70	268,448,861.35	38.85%
管理费用	637,914,981.26	367,688,163.24	270,226,818.02	73.49%
财务费用	320,536,801.59	65,970,965.55	254,565,836.04	385.88%
资产减值损失	90,080,155.60	70,428,551.90	19,651,603.70	27.90%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-17,673,569.14	-	-17,673,569.14	-
营业外收入	182,393,292.06	57,812,456.32	124,580,835.74	215.49%
所得税费用	191,449,420.85	33,236,401.31	158,213,019.54	476.02%

· 营业收入较上年增加50.99%，主要原因为：①由于本期工程机械行业产品需求旺盛，同时公司加大了开拓市场的力度和投入，产品销售量增加。②新收购企业带入。

· 营业成本较上年增加53.66%，主要为本年度公司产品销售量较上年增加而相应增加营业成本及新收购公司带入所致。

· 销售费用较上年同期增加38.85%，主要原因为：①随着主营业务收入增加，相应增加了销售运行费用。②为了保持销售收入不断增长的态势同时公司增加了广告宣传费和市场开拓费用。③新合并企业增加。

· 管理费用比上年增长73.49%，主要原因为：①随着营业收入的增加，相应增加了人工、办公等费用；②为了保持公司稳步发展，公司加大了科研开发费的投入力度。③新合并企业增加1.32亿元。

· 财务费用较上年增长385.88%，主要为公司为持续发展的需要，生产经营和扩张并购所需资金增加，而新增银行贷款及发行了长短期债券，致使利息支出较上年大幅增长，同时本年度贷款利率明显高于上年，也造成了财务费用的增加。

· 资产减值损失较上年增加27.90%，主要是：根据公司战略发展的需要，中标商标从2008年元月份开始与中联商标合并，从2008年7月1日起，不再使用“中标”商标，故对中标商标净额计提无形资产减值准备所致。

· 公允价值变动收益-1763万元，为意大利CIFA公司利率掉期所致。

· 营业外收入较上年增加215.49%，主要为本公司的浦沅分公司收到湖南省财政三线企业退税款1亿元及公司收到有各种政府补贴款所致。

· 所得税费用较上年增加476.02%，主要为本公司2007年9月前享受了免税政策，免提企业所得税所致。

## 3、报告期内，现金流量表项目大幅变动原因分析

单位：（人民币）元

项目	2008年	2007年	增减额	增减率
经营活动产生的现金流量净额	312,621,636.30	459,916,359.66	-147,294,723.36	-32.03%
投资活动产生的现金流量净额	-5,095,911,524.52	-487,368,301.77	-4,608,543,222.75	-945.60%
筹资活动产生的现金流量净额	7,103,708,315.46	88,449,295.17	7,015,259,020.29	7931.39%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,964,302.27	-897,427.62	-3,066,874.65	
现金及现金等价物净增加额	2,316,454,124.97	60,099,925.44	2,256,354,199.53	3754.34%

· 经营活动产生的现金流量净额较上年减少 32.03%，主要原因为本期收购陕西中联重科土方机械有限公司、华泰重工制造有限公司、湖南中联重科车桥有限公司和意大利 CIFA SPA 公司等公司经营活动产生的现金流量净额为负数影响所致。

· 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 945.60%，主要为支付收购陕西新黄工机械有限责任公司、支付津市国有资产投资经营有限公司收购湖南车轿厂股权、支付长沙鑫丰投资有限公司转让华泰重工股权款及支付收购意大利 CIFA 股权等大量投资款所致，另外本报告期支付的固定资产投资额也较上年有较大幅度的增长。

· 筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 7931.39%，主要为本公司本报告期内发行了 20 亿的长短期债券，另子公司---中联重科香港控股公司为收购 CIFA 公司通过中联重科海外投资管理（香港）有限公司新增了 2 亿美元的长期借款，通过 CIFA Worldwide S.p.A 新增了 12255 万欧元的长期借款，从而大量增加了筹资性的现金流入。

#### 4、采用公允价值计量的项目

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产	10,462,900.80		-5,677,563.840		3,175,041.60
金融资产小计	10,462,900.80		-5,677,563.840		3,175,041.60
金融负债	-	-	-	-	13,868,938.20
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,462,900.80	-	-	-	17,043,979.80

#### 可供出售金融资产

单位：（人民币）元

项目	期末公允价值	年初公允价值
1、可供出售债券	-	-
2、可供出售权益工具	-	-
3、其他	3,175,041.60	10,462,900.80
合计	3,175,041.60	10,462,900.80

(1) 本公司除对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、非同一控制下企业合并取得的资产和负债、具有商业实质的非货币性交换换入及换出资产、债务重组取得及交付和投资者投入的资产等以公允价值计量外，其他资产和负债均采用历史成本为计量属性。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产初始确认按照公允价值计量，资产负债表日按公允价值调整账面价值，且其变动记入当期损益；处置时其公允价值与账面价值的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(3) 对于可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用作为初始入账金额，在持有期间取得的利息和现金股利确认为投资收益。资产负债表日按公允价值调整其账面价值，公允价值的变动计入资本公积，处置时将取得的价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益，同时将原已计入资本公积的公允价值的变动累计额对应的处置部分的金额转出，计入投资收益。

截至 2008 年 12 月 31 日止我公司可供出售金融资产账面价值 317,5041.60 元，其中交通银行限售流通股股份 669840 股，按 2008 年 12 月 31 日上海证交所收盘价每股 4.74 元公允价值确定 3,175,041.60 元，2008 年度共收到交通银行现金股利 167460 元，已计入投资收益。

## 二、公司未来发展的展望

(一) 行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

旨在“扩内需，保增长”的国家一系列投资计划、产业振兴规划、出口退税政策、人民币汇率等政策

的出台，特别是 4 万亿元经济刺激计划的出台及逐步实施，工程机械行业将成为最直接受益者之一。预测 2009 年国内工程机械行业将会继续保持向上增长趋势。

公司几大主营业务具有很强的市场地位和竞争优势，工程起重机械有望实现较快增长；混凝土机械在收购意大利 CIFA 公司后的协同效应将开始显现；塔机和环卫机械在 2008 年均突破了 10 亿规模，未来销售额将呈现出大幅度增长趋势；路面机械和旋挖钻机将随着铁路、公路等基础设施建设项目拉动而成为公司业务的有益补充；公司正式进军土石方机械和散料运输机械市场，有望为公司带来新的利润点。

#### （二）2009 年公司主要经营思路

2009 年，公司将继续坚持“变革创新、流程顺畅、单元突破、整体提升”16 字指导思想和贯彻落实 50 字管理方针，坚持事业部运行模式，完善制度和文化体系，实现技术、质量、凝聚力、管理和品牌的提升，继续深化流程再造，强化内控体系，确保公司健康和高效运营。

#### （三）2009 年度总体工作目标

继续以“坚持一个模式、加强二个建设、致力三个优化、贯彻四个分层、实现五个提升、达成六个讲求”为 2009 年公司工作目标。

2009 年公司的经营目标为：营业收入 190 亿元，净利润 20.2 亿元。

#### （四）2009 年公司经营工作重点

##### 1、坚持具有中联特色的事业部运行模式

公司将继续持续改进具有中联特色的事业部模式，以适应企业发展的要求，在保持企业整体可控性和事业部相对独立性的前提下，释放各利润中心的最大潜力，实现企业整体提升。

##### 2、继续完善制度和文化体系

进一步完善制度体系。制定不同层面的管理制度，各职能部门梳理内控体系的相关制度与流程，重点在于强化监控；各经营单元细化执行层面的管理办法与细则，重点在于便于操作。

传承和发展企业文化，形成企业内部凝聚力和外部竞争力，要求员工对岗位“战战兢兢，如履薄冰”，培养员工爱岗敬业精神；要求管理团队“开放思变，激流奋进”，激发管理团队创新思路、不拘一格地谋发展，提高团队执行力。

##### 3、实现技术、质量、凝聚力、管理和品牌的提升

①技术提升：加大科技投入，营造倡导创新、鼓励创新、尊重创新的发展环境，充分发挥科技人才的作用，不断增加产品的科技含量，发展具有中联品质的个性化产品和市场差异化产品，形成新的技术特色和技术优势，加快提高公司的科技水平和竞争实力。

②质量提升：优化质量管理体系，强化质量责任意识，严格质量责任制考核，强力推行和全员参与 6S 管理活动，为精益化生产夯实基础；对新产品开展重点问题技术攻关，提高产品设计和工艺水平；积极利用社会资源和政府政策支持，引导配套园、物流园建设，提升零部件配套质量。

③凝聚力提升：弘扬中联企业文化与价值观念，培育员工敬业精神，强化个人行为 and 思想意识符合公司文化与制度；引导员工进行职业生涯设计，开展内容针对性强、形式多样化的全员培训活动，提升队伍素质。

④管理提升：推行全面预算管理，严格经营单元经济目标责任制考核，提升经营质量；导入卓越绩效评价准则，全面推行卓越绩效模式；提升供应商管理水平，与重点供应商建立战略合作关系；加强安环管理和节能减排工作，防范安全事故发生，确保公司“十一五”末新型工业化考核的单位产值能耗达到 20% 的降幅。

⑤品牌提升：进一步加强营销渠道建设，使全球渠道模式更加坚实，启动备件体系，为全球市场提供支撑点，实现重点市场的新突破。

##### 4、强化内部管理，继续深化流程再造

力求组织科学、流程顺畅和人员优化，以创新思路稳健经营，促进内涵式增长；以精细化思想落实信任管理和制度管理，以敬畏之心提升执行力，以强化内控体系确保公司健康和高效运营。

（五）为实现发展战略，除维持公司正常生产经营所需资金外，2009 年度重大资金支出预计为：

1、工业园的建设和技术改造投入、科研开发投入方面，预计达 15.23 亿元。

2、投资性资本性支出投入预计 4.07 亿元。

资金主要来自产品销售的回笼资金及银行贷款。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况
-----------

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	营业利润率比上年增减
制造业	1,354,878.43	984,162.54	27.36%	50.99%	53.66%	-0.32%
主营业务分产品情况						
混凝土机械	468,236.73	3,390,35.35	27.59%	33.42%	42.24%	-5.47%
起重机械	623,740.30	459,924.08	26.26%	48.28%	48.82%	2.49%

### 6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减
国外	276,750.99	171.43%
华中	152,405.08	15.99%
华西	179,837.74	87.18%
华北	327,462.42	53.99%
华东	265,921.56	20.92%
华南	152,500.64	12.67%
合计	1,354,878.43	50.99%

### 6.4 采用公允价值计量的项目

✓ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产	10,462,900.80		-7,287,859.20		3,416,654.80
金融资产小计	10,462,900.80		-7,287,859.20		3,416,654.80
金融负债					13,868,938.20
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	10,462,900.80				17,285,593.00

### 6.5 募集资金使用情况

✓ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额		110,000.00		本年度投入募集资金总额		110,000.00						
变更用途的募集资金总额		10,119.26		已累计投入募集资金总额		108,790.00						
变更用途的募集资金总额比例		9.20%										
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额（3）=（2）-（1）	截至期末投入进度（%）（4）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化

							1)					
收购原建机院的经营性资产	是	21,510.29	11,391.03	11,391.03	11,391.03	11,391.03	0.00	100.00%	2008年12月31日	0.00	是	否
收购湖南省浦沅集团有限公司资产	否	10,463.83	10,463.83	10,463.83	10,463.83	10,463.83	0.00	100.00%	2008年12月31日	0.00	是	否
收购湖南浦沅工程机械有限责任公司资产	否	12,841.39	12,841.39	12,841.39	12,841.39	12,841.39	0.00	100.00%	2008年12月31日	0.00	是	否
受让湖南省常德市灌溪祥瑞投资有限公司持有的常	否	643.17	643.17	643.17	643.17	643.17	0.00	100.00%	2008年12月31日	0.00	是	否
补充流动资金和归还银行借款	否	64,541.32	73,450.58	73,450.58	73,450.58	73,450.58	0.00	100.00%	2008年12月31日	0.00	是	否
合计	-	110,000.00	108,790.00	108,790.00	108,790.00	108,790.00	0.00	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	-											
项目可行性发生重大变化的情况说明	本公司与建机院协商达成《股权交易终止协议》，并变更原拟用于支付股权转让价款的资金人民币 10,119.26 万元（占公司债券发行后募集资金人民币 110,000 万元的 9.20%）的用途，变更后的资金将用于补充公司流动资金。公司独立董事意见、监事会也对变更事项发表了意见。											
募集资金投资项目实施地点变更情况	-											
募集资金投资项目实施方式调整情况	本公司与建机院协商达成《股权交易终止协议》，并变更原拟用于支付股权转让价款的资金人民币 10,119.26 万元（占公司债券发行后募集资金人民币 110,000 万元的 9.20%）的用途，变更后的资金将用于补充公司流动资金。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截止 2008 年 4 月 24 日，公司发行债券募集资金到位前，由于公司收购建机院的资产过户手续等已经完成，根据收购协议的规定，公司利用自筹资金预先投入了募集资金投资项目收购建机院的经营性资产 35,339.42.74 万元。募集资金到位后，公司用募集资金 35,339.42.74 万元归还了上述预先投入募集资金投资项目的自筹资金。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	-											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	-											
尚未使用的募集资金用途及去向	-											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司已披露的关于募集资金使用的相关信息及时、真实、准确、完整，不存在募集资金管理违规的情形。											

## 变更项目情况

√适用 □ 不适用

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
补充流动资金	收购原建机院的经营性资产	10,119.26	10,119.26	10,119.26	10,119.26	100.00%	2008年12月31日	0.00	是	否
合计	-	10,119.26	10,119.26	10,119.26	10,119.26	-	-	0.00	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	2008年10月24日，经公司第三届董事会2008年度第九次临时会议审议，通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》、《关于董事会授权董事长办理出资、股权收购及变更部分募集资金用途等相关事宜的议案》。									
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	-									
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	-									

## 6.6 非募集资金项目情况

√适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
------	------	------	--------

中联工业园工程	90,000.00	85%	-
泉塘工业园工程	47,000.00	85%	-
上海工业园工程	14,500.00	50%	-
灌溪起重公司技改工程	30,500.00	80%	-
沅江工业园工程	13,000.00	95%	-
合计	195,000.00	-	-

### 6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

适用  不适用

### 6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

### 6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用  不适用

经中喜会计师事务所有限责任公司审计，长沙中联重工科技发展股份有限公司 2008 年度共实现净利润 1,543,754,052.06 元，加期初未分配利润 2,291,717,839.62 元，提取法定盈余公积金 154,375,405.21 元，扣除实施 2007 年度利润分配的现金红利 76,050,000.00 元、转作股本的普通股股利 532,350,000.00 元后，公司可供股东分配的利润为 3,072,696,486.47 元。公司拟以 2008 年末总股本 152,100 万股为基数，向全体股东实施如下分配预案：

- 1、每 10 股派发现金红利 1 元（含税）；
- 2、每 10 股派发股票红利 1 股（含税）；
- 3、2008 年度不进行资本公积金转增。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额 （含税）	合并报表中归属于母公司所有 者的净利润	占合并报表中归属于母公司 所有者的净利润的比率
2007 年	76,050,000	1,333,586,392.70	5.70%
2006 年	20,280,000	482,427,439.94	4.20%
2005 年	20,280,000	316,227,539.19	6.41%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用  不适用

## § 7 重要事项

### 7.1 收购资产

适用  不适用

单位：（人民币）万元

交易对方或最 终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起 至本年末为 公司贡献的 净利润	本年初至本年 末为公司贡献 的净利润（适 用于同一控制 下的企业合 并）	是否为 关联交 易（如 是，说明 定价原 则）	定价原 则说明	所涉 及的 资产 是否 已全 部过 户	所涉 及的 债权 是否 已全 部转 移	关联 关系
湖南省津市市 人民政府	湖南汽车车 桥厂 82.73%股权	2008 年 07 月 01 日	15,423.42	130.36	0.00	否	市场定 价原则	是	是	否
上海同岳汽车 销售有限公	陕西新黄工 100%股权	2008 年 07 月 01 日	3,400.00	-4,377.07	0.00	否	市场定 价原则	是	是	否



司、潍柴动力股份有限公司										
长沙鑫丰投资有限公司	华泰重工制造有限公司82%的股权	2008年08月01日	11,912.00	2,504.54	0.00	否	市场定价原则	是	是	否
Magenta 等	CIFASPA100%	2008年10月01日	171,338.81	-6,398.68	0.00	是	市场定价原则	是	是	是

## 7.2 出售资产

适用  不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

无

## 7.3 重大担保

适用  不适用

单位：(人民币)万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
报告期内担保发生额合计						0.00
报告期末担保余额合计						0.00
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						138,301.00
报告期末对子公司担保余额合计						138,301.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额						138,301.00
担保总额占公司净资产的比例						27.21%
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额						0.00
上述三项担保金额合计						0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		报告期内，公司因子公司土方公司为西安博爱制药有限责任公司的提供的两笔借款担保共计1789万元。由于西安博爱制药有限责任公司破产清算，无力偿还，债权人已向法院起诉。公司已与年末将该两笔担保作为预计负债处理。				

## 7.4 重大关联交易

### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
长沙中联消防机械有限公司	400.18	0.00%	0.00	0.00%
中汉高分子材料科技有限公司	0.00	0.00%	149.31	0.00%
合计	400.18	0.00%	149.31	0.00%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额0万元

7.4.2 关联债权债务往来

适用  不适用

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

7.5 委托理财

适用  不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用  不适用

(一)截止 2008 年 12 月 31 日,公司控股股东建机院严格履行其与本公司签署的《避免同业竞争协议书》,没有从事与本公司生产经营相同或相近的业务,没有从事与本公司相竞争的活动,没有利用大股东的地位损害本公司和中小股东的利益。

(二)在公司披露的《股权分置改革说明书》(修订稿)中,持有本公司股份总数 5%以上的非流通股股东,即长沙建设机械研究院有限责任公司和佳卓集团有限公司(Good Excel Group Limited)承诺:

1、自改革方案实施之日起,在 12 个月内不上市交易或者转让原非流通股股份。

2、在前项承诺期满后,通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份,出售数量占该公司股份总数的比例在 12 个月内不得超过 5%,在 24 个月内不得超过 10%。

报告期内,长沙建设机械研究院有限责任公司和佳卓集团有限公司(Good Excel Group Limited)严格履行上述承诺。

(三)股东追加承诺

1、本公司于 2008 年 9 月 3 日收到第二大股东佳卓集团有限公司的通知:

根据佳卓集团有限公司股东协议,关于佳卓集团持有的中联重科股份出售事宜,双方约定如下:

若双方均同意在相应的时间和价格出售一定份额股份的,须通过佳卓集团有限公司董事会批准出售。若双方对是否出售一定份额股份意见不一致,由双方进行协商;协商不一致的,拟出让的一方有权直接由佳卓集团有限公司出售中联重科股票,即可以不再通过董事会批准。但在同等价格的条件下,不同意出让的一方有优先受让该部分股份的权利。

2、本公司第二大股东佳卓集团有限公司的大股东 Rise Honour Investments Limited(兴诚投资有限公司,弘毅投资全资子公司)承诺:自 2008 年 9 月 2 日起,

(1)在未来十二个月之内无意减持其所控制的中联重科股份。

(2)在低于每股 25 元时无意减持其所控制的中联重科股份。

3、佳卓集团有限公司同时承诺:将在出具此项追加承诺后的五个交易日内办理完成相关手续。

4、湖南省国资委、长沙合盛科技投资有限公司、长沙一方科技投资有限公司、智真国际有限公司、湖南省土地资本经营有限公司、建机院清算委员会于 2009 年 4 月 9 日特别承诺:截止 2009 年 3 月 31 日建机院所持的中联重科 152,100,000 股无限售条件股份(由建机院上述各股东分别所持的无限售条件股份数详见下表),自公告之日起一年内重新限售。

股东名称	股份类别	股数(股)	占总股本比例
湖南省国资委	无限售条件股份	90,803,700	5.97%
	有限售条件股份	289,313,300	19.02%
长沙合盛科技投资有限公司	无限售条件股份	27,438,840	1.80%
	有限售条件股份	87,423,986	5.75%
长沙一方科技投资有限公司	无限售条件股份	18,191,160	1.20%
	有限售条件股份	57,959,583	3.81%
智真国际有限公司	无限售条件股份	12,168,000	0.80%
	有限售条件股份	38,768,952	2.55%
湖南省土地资本经营有限公司	无限售条件股份	3,498,300	0.23%
	有限售条件股份	11,146,073	0.73%

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用  不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
------	------	------

股改承诺	长沙建设机械研究院有限责任公司和佳卓集团有限公司 (Good Excel Group Limited) 承诺: 1、自改革方案实施之日起, 在 12 个月内不上市交易或者转让原非流通股股份。 2、在前项承诺期满后, 通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份, 出售数量占该公司股份总数的比例在 12 个月内不得超过 5%, 在 24 个月内不得超过 10%。	严格履行承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	-	-
重大资产重组时所作承诺	-	-
发行时所作承诺	公司控股股东建机院严格履行其与本公司签署的《避免同业竞争协议书》, 没有从事与本公司生产经营相同或相近的业务, 没有从事与本公司相竞争的活动, 没有利用大股东的地位损害本公司和中小股东的利益。	严格履行承诺
其他对公司中小股东所作承诺	1、本公司第二大股东佳卓集团有限公司的大股东 Rise Honour Investments Limited (兴诚投资有限公司, 弘毅投资全资子公司) 承诺: 自 2008 年 9 月 2 日起, (1) 在未来十二个月之内无意减持其所控制的中联重科股份。 (2) 在低于每股 25 元时无意减持其所控制的中联重科股份。 2、湖南省国资委、长沙合盛科技投资有限公司、长沙一方科技投资有限公司、智真国际有限公司、湖南省土地资本经营有限公司、建机院清算委员会于 2009 年 4 月 9 日特别承诺: 截止 2009 年 3 月 31 日建机院所持的中联重科 152,100,000 股无限售条件股份 (由建机院上述各股东分别所持的无限售条件股份数详见下表), 自公告之日起一年内重新限售。	严格履行承诺

## 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

## 7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

### 7.8.1 证券投资情况

适用  不适用

### 7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

单位: (人民币) 元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	5,291,736.00	0.001%	3,175,041.60	167,460.00	-5,677,563.84	可供出售金融资产	资产收购
合计		5,291,736.00	-	3,175,041.60	167,460.00	-5,677,563.84	-	-

### 7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用  不适用

#### 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用  不适用

### § 8 监事会报告

适用  不适用

2008 年度，公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《监事会议事规则》、《监事会工作条例》等文件的相关规定，认真履行监督职能，对公司经营的决策程序、依法运作情况、财务状况和内部管理等方面进行了监督和检查，在维护公司利益、股东合法权益、完善公司法人治理结构、建立健全公司管理制度等工作中发挥了监督的作用。

#### 一、监事会工作情况

- 1、对股东大会决议的执行情况、董事会的决策、执行层的经营管理行为依法进行了监督。
- 2、对完善公司治理结构等方面提出建议，促进公司进一步完善公司治理结构。
- 3、对公司董事、执行层及分、子公司负责人执行公司职务是否违反法律、法规和《公司章程》的行为依法进行了监督，未发现违法及损害公司、公司股东利益的情况。
- 4、正确、有效的行使监事会职责，列席公司董事会、出席股东大会，及时了解公司有关重大事项的资料（如重大投资、购买和出售资产、关联交易等）及公司内部规章制度。
- 5、对公司编制的年度报告、半年度报告、季度报告进行了审核，并对公司日常财务状况进行了定期检查。
- 6、加强法律、法规的学习，参加中国证监会湖南监管局举办的专项培训。

#### 二、监事会会议召集、召开情况

2008 年度，公司监事会共召开了 4 次会议，在维护公司利益、股东合法权益、完善公司法人治理结构、建立健全公司管理制度等工作中发挥了监督的作用。其具体情况为：

- 1、公司第三届监事会第六次会议于 2008 年 4 月 20 日在公司九号会议室召开，审议通过了《公司 2007 年度监事会工作报告》、《公司 2007 年度审计报告》、《公司 2007 年度财务决算报告》、《公司 2008 年度财务预算报告》、《公司 2007 年度利润分配预案》、《公司 2007 年年度报告及摘要》、《公司关于 2007 年度关联交易事项的说明》、《公司关于 2008 年度关联交易事项的议案》、《公司内部控制自我评价报告》、《公司关于公司执行新会计准则对 2007 年年初资产负债表追溯调整情况的说明》、《关于 2007 年计提质量保证金的说明》、《公司质量保证金计提办法》及《关于修改〈公司章程〉的议案》。
- 2、公司第三届监事会 2008 年度第一次临时会议于 2008 年 4 月 28 日在公司九号会议室召开，审议通过了《公司 2008 年第一季度报告》。
- 3、公司第三届监事会第七次会议于 2008 年 8 月 6 日在公司九号会议室召开，审议通过了《公司 2008 年半年度报告及摘要》。
- 4、公司第三届监事会 2008 年度第二次临时会议于 2008 年 10 月 24 日在公司九号会议室召开，审议通过了《公司 2008 年第三季度报告》及《关于变更部分募集资金用途的议案》。

#### 三、2008 年度监事会独立意见

根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，监事会对 2008 年度公司的有关情况发表如下独立意见：

- 1、2008 年度，公司各项决策程序合法、规范，并已建立了较为完善的内控制度，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时未发现违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。
- 2、对公司编制的年度报告、半年度报告、季度报告进行了审核，并对公司日常财务状况进行了定期检查，财务报告真实反映公司的财务状况和经营成果。中喜会计师事务所有限责任公司对公司 2008 年度财务状况进行了全面审计，出具的标准无保留意见审计报告是恰当的，真实、客观、准确地反映了公司 2008 年财务状况和经营成果。
- 3、公司收购、出售资产交易价格合理，无内幕交易，没有损害股东的权益或造成公司资产流失。
- 4、2008 年度发生的关联交易以公司实际情况为出发点，符合公司发展的需要，其决策程序符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定。关联交易的定价政策合理，体现了公允的市场化原则，符合公司和全体股东的利益，没有损害公司和非关联股东的权益。
- 5、公司在变更部分募集资金用途上合理，符合公司及全体股东的利益，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情况，决策程序符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》等法律及规章制度的规定。
- 6、公司信息披露无虚假、欺诈、误导情况。

### § 9 财务报告

#### 9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
中喜审字[2009]第 01340 号	

## 长沙中联重工科技发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的长沙中联重工科技发展股份有限公司（以下简称“中联重科”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

## 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是中联重科管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，中联重科财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了中联重科 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

中喜会计师事务所  
有限责任公司  
中国·北京

中国注册会计师：王会栓  
中国注册会计师：林爱斌  
二〇〇九年四月十七日

## 9.2 财务报表

## 9.2.1 资产负债表

编制单位：长沙中联重工科技发展股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	3,366,881,588.20	2,207,692,839.98	1,050,427,463.23	862,590,698.94
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	307,518,929.94	99,832,419.01	190,671,294.47	162,795,768.23
应收账款	3,690,813,785.41	3,526,586,376.38	1,679,734,033.06	1,881,377,601.73
预付款项	403,668,093.29	404,569,144.08	494,699,815.95	495,362,452.40
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	255,863,020.30	460,850,408.21	158,415,886.46	133,297,994.82
买入返售金融资产				
存货	5,171,148,278.22	3,540,749,947.49	2,631,682,354.52	2,319,859,970.02

一年内到期的非流动资产	814,593,765.43		125,977,436.00	
其他流动资产		40,000,000.00		
流动资产合计	14,010,487,460.79	10,280,281,135.15	6,331,608,283.69	5,855,284,486.14
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	3,175,041.60	3,175,041.60	10,462,900.80	10,462,900.80
持有至到期投资				
长期应收款	1,431,548,533.33		255,270,444.45	
长期股权投资	86,452,229.99	1,874,350,814.33	91,788,656.74	703,676,653.64
投资性房地产				
固定资产	2,185,038,830.22	1,089,461,691.15	1,071,144,622.22	871,687,768.42
在建工程	821,672,741.39	810,457,552.16	312,279,056.80	302,714,636.17
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	2,300,016,933.54	473,964,513.36	393,030,581.20	331,668,559.74
开发支出				
商誉	2,159,908,530.96			
长期待摊费用			67,951.13	
递延所得税资产	123,693,821.03	45,134,582.44	66,509,241.14	54,549,803.92
其他非流动资产				
非流动资产合计	9,111,506,662.06	4,296,544,195.04	2,200,553,454.48	2,274,760,322.69
资产总计	23,121,994,122.85	14,576,825,330.19	8,532,161,738.17	8,130,044,808.83
流动负债：				
短期借款	4,618,467,507.23	1,279,214,800.00	827,860,949.64	762,345,510.78
短期保理借款	515,692,093.47		18,870,893.64	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债	13,868,938.20			
应付票据	1,539,254,862.32	1,379,425,697.04	614,347,254.17	661,125,446.37
应付账款	3,150,541,150.89	1,988,212,764.04	1,583,181,412.76	1,436,972,368.11
预收款项	321,649,539.93	397,957,229.83	418,518,640.96	438,242,617.06
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	415,032,704.68	256,839,914.34	288,274,734.35	261,582,303.33
应交税费	667,057.21	-18,159,654.86	162,257,712.38	144,515,338.51
应付利息				
应付股利			3,440.59	3,440.59
其他应付款	1,303,468,304.95	767,553,968.00	531,384,267.84	457,042,518.10
应付分保账款				

保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	211,869,609.32	200,000,000.00		
其他流动负债	900,000,000.00	900,000,000.00		
流动负债合计	12,990,511,768.20	7,151,044,718.39	4,444,699,306.33	4,161,829,542.85
非流动负债：				
长期借款	2,567,425,215.20	1,207,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	1,088,794,700.59	1,088,794,700.59		
长期应付款	44,302,516.41			
专项应付款				
长期保理借款	497,696,761.10		23,837,054.00	
预计负债	17,893,619.53			
递延所得税负债	571,841,817.90	1,036,948.21	12,866,434.21	1,292,791.20
其他非流动负债				
非流动负债合计	4,787,954,630.73	2,296,831,648.80	336,703,488.21	301,292,791.20
负债合计	17,778,466,398.93	9,447,876,367.19	4,781,402,794.54	4,463,122,334.05
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,521,000,000.00	1,521,000,000.00	760,500,000.00	760,500,000.00
资本公积	10,701,307.60	7,307,780.81	244,528,871.44	241,135,344.65
减：库存股				
盈余公积	528,943,941.24	527,944,695.72	374,568,536.03	373,569,290.51
一般风险准备				
未分配利润	3,054,450,819.15	3,072,696,486.47	2,247,846,097.55	2,291,717,839.62
外币报表折算差额	-32,675,941.52		1,695,826.26	
归属于母公司所有者权益合计	5,082,420,126.47	5,128,948,963.00	3,629,139,331.28	3,666,922,474.78
少数股东权益	261,107,597.45		121,619,612.35	
所有者权益合计	5,343,527,723.92	5,128,948,963.00	3,750,758,943.63	3,666,922,474.78
负债和所有者权益总计	23,121,994,122.85	14,576,825,330.19	8,532,161,738.17	8,130,044,808.83

### 9.2.2 利润表

编制单位：长沙中联重工科技发展股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	13,548,784,328.04	11,886,451,777.75	8,973,561,411.35	8,900,657,468.52
其中：营业收入	13,548,784,328.04	11,886,451,777.75	8,973,561,411.35	8,900,657,468.52
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	11,881,875,093.52	10,297,273,559.99	7,628,039,697.32	7,574,007,816.01
其中：营业成本	9,841,625,384.73	8,665,876,236.18	6,404,793,585.64	6,383,960,654.73
利息支出				

手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	32,314,861.29	18,675,859.20	28,204,383.29	26,317,919.18
销售费用	959,402,909.05	850,748,088.74	690,954,047.70	667,362,711.03
管理费用	637,914,981.26	475,412,295.72	367,688,163.24	361,252,070.02
财务费用	320,536,801.59	217,707,930.07	65,970,965.55	58,732,498.26
资产减值损失	90,080,155.60	68,853,150.08	70,428,551.90	76,381,962.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-17,673,569.14			
投资收益（损失以“-”号填列）	10,361,870.10	-4,302,821.54	12,489,779.15	16,979,734.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,033,964.53	6,921,777.00	388,897.81	2,211,735.75
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,659,597,535.48	1,584,875,396.22	1,358,011,493.18	1,343,629,386.57
加：营业外收入	182,393,292.06	154,227,284.49	57,812,456.32	70,508,777.28
减：营业外支出	56,810,897.29	50,013,781.14	51,499,788.74	47,284,164.37
其中：非流动资产处置损失	14,657,214.14	12,691,260.54	27,340,867.25	24,619,537.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,785,179,930.25	1,689,088,899.57	1,364,324,160.76	1,366,853,999.48
减：所得税费用	191,449,420.85	145,334,847.51	33,236,401.31	29,038,830.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,593,730,509.40	1,543,754,052.06	1,331,087,759.45	1,337,815,168.91
归属于母公司所有者的净利润	1,569,380,126.81	1,543,754,052.06	1,333,586,392.70	1,337,815,168.91
少数股东损益	24,350,382.59		-2,498,633.25	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.03181	1.01496	1.75357	1.75913
（二）稀释每股收益	1.03181	1.01496	1.75357	1.75913

### 9.2.3 现金流量表

编制单位：长沙中联重工科技发展股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	12,833,154,793.27	12,231,401,065.50	9,351,773,663.11	9,366,782,450.31
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				



收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
获取银行保理净增加额	970,680,906.93			
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	104,193,332.70	100,000,000.00		
收到其他与经营活动有关的现金	107,527,593.03	74,331,185.50	31,619,759.92	18,394,891.95
经营活动现金流入小计	14,015,556,625.93	12,405,732,251.00	9,383,393,423.03	9,385,177,342.26
购买商品、接受劳务支付的现金	10,800,859,450.18	9,628,436,856.34	7,370,986,924.06	7,510,733,422.74
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	1,002,259,883.17	812,082,825.50	574,128,481.96	557,423,394.63
支付的各项税费	936,703,230.81	498,532,079.77	428,318,678.65	274,019,322.20
支付其他与经营活动有关的现金	963,112,425.47	971,570,466.85	550,042,978.70	557,635,209.86
经营活动现金流出小计	13,702,934,989.63	11,910,622,228.46	8,923,477,063.37	8,899,811,349.43
经营活动产生的现金流量净额	312,621,636.30	495,110,022.54	459,916,359.66	485,365,992.83
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			211,518,600.00	211,518,600.00
取得投资收益收到的现金	452,460.00	167,460.00	690,663.66	2,457,213.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,330,180.39	13,292,173.69	80,765,337.39	70,275,786.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,945,266.37		
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	32,782,640.39	15,404,900.06	292,974,601.05	284,251,600.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,060,658,634.74	1,013,165,750.18	509,968,520.19	503,691,784.28
投资支付的现金				

质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,062,095,523.82	1,339,297,366.68	270,374,382.63	318,629,785.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,940,006.35	40,000,000.00		
投资活动现金流出小计	5,128,694,164.91	2,392,463,116.86	780,342,902.82	822,321,569.28
投资活动产生的现金流量净额	-5,095,911,524.52	-2,377,058,216.80	-487,368,301.77	-538,069,968.64
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,047,040,000.00		350,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,047,040,000.00		350,000.00	
取得借款收到的现金	6,258,708,110.90	3,070,034,957.26	1,292,713,885.31	1,207,576,510.78
发行债券收到的现金	1,988,198,233.51	1,988,198,233.51		
收到其他与筹资活动有关的现金			665,222,057.00	
筹资活动现金流入小计	9,293,946,344.41	5,058,233,190.77	1,958,285,942.31	1,207,576,510.78
偿还债务支付的现金	1,635,095,588.51	1,624,188,001.00	1,070,906,213.81	1,025,231,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	328,182,440.44	206,994,854.47	86,518,545.33	84,223,477.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			1,413,500.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	226,960,000.00		712,411,888.00	
筹资活动现金流出小计	2,190,238,028.95	1,831,182,855.47	1,869,836,647.14	1,109,454,477.78
筹资活动产生的现金流量净额	7,103,708,315.46	3,227,050,335.30	88,449,295.17	98,122,033.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,964,302.27		-897,427.62	
五、现金及现金等价物净增加额	2,316,454,124.97	1,345,102,141.04	60,099,925.44	45,418,057.19
加：期初现金及现金等价物余额	1,050,427,463.23	862,590,698.94	990,327,537.79	817,172,641.75
六、期末现金及现金等价物余额	3,366,881,588.20	2,207,692,839.98	1,050,427,463.23	862,590,698.94

## 9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：长沙中联重工科技发展股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	760,500,000.00	244,528,871.44		374,568,536.03		2,247,846,097.55	1,695,826.26	121,619,612.35	3,750,758,943.63	507,000,000.00	494,150,497.84		240,376,459.33		1,056,089,449.72	40,000,049.14	2,337,616,456.03	
加：会计政策变更															12,642,331.83	1,633,768.76	14,951,838.09	
前期差错更正																		
其他																		
二、本年年初余额	760,500,000.00	244,528,871.44		374,568,536.03		2,247,846,097.55	1,695,826.26	121,619,612.35	3,750,758,943.63	507,000,000.00	494,150,497.84		240,376,459.33		1,068,731,781.55	1,633,768.76	2,352,568,294.12	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	760,500,000.00	-233,827,563.84		154,375,405.21		806,604,721.60	-34,371,767.78	139,487,985.10	1,592,768,780.29	253,500,000.00	-249,621,626.40		134,192,076.70		1,179,114,316.00	62,057.50	1,398,190,649.51	
（一）净利润						1,569,380,126.81		24,350,382.59	1,593,730,509.40						1,333,586,392.70		1,331,087,759.45	

(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-5,677,563.84					-34,371,767.78	115,137,602.51	75,088,270.89		3,878,373.60					62,057.50		3,940,431.10
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-5,677,563.84							-5,677,563.84		3,878,373.60							3,878,373.60
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																		
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4. 其他							-34,371,767.78	115,137,602.51	80,765,834.73							62,057.50		62,057.50
上述(一)和(二)小计		-5,677,563.84			1,569,380,126.81		-34,371,767.78	139,487,985.10	1,668,818,780.29		3,878,373.60			1,333,586,392.70	62,057.50	-2,498,633.25		1,335,028,190.55
(三) 所有者投入和减少资本																	84,855,958.96	84,855,958.96
1. 所有者投入资本																	350,000.00	350,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他																	84,505,958.96	84,505,958.96
(四) 利润分配				154,375,405.2	-762,775,405.2				-608,400,000.0			134,192,076.7		-154,472,076.7			-1,413,	-21,693

				1	1			0				0	0		500.00	,500.00
1. 提取盈余公积			154,37 5,405.2 1		-154,37 5,405.2 1							134,19 2,076.7 0	-134,19 2,076.7 0			
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东） 的分配					-608,40 0,000.0 0			-608,40 0,000.0 0					-20,280 ,000.00		-1,413, 500.00	-21,693 ,500.00
4. 其他																
（五）所有者权益内部结 转	760,50 0,000.0 0	-228,15 0,000.0 0						532,35 0,000.0 0	253,50 0,000.0 0	-253,50 0,000.0 0						
1. 资本公积转增资本 （或股本）	228,15 0,000.0 0	-228,15 0,000.0 0							253,50 0,000.0 0	-253,50 0,000.0 0						
2. 盈余公积转增资本 （或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他	532,35 0,000.0 0							532,35 0,000.0 0								
四、本期期末余额	1,521,0 00,000. 00	10,701, 307.60	528,94 3,941.2 4	3,054,4 50,819. 15	-32,675 ,941.52	261,10 7,597.4 5	5,343,5 27,723. 92	760,50 0,000.0 0	244,52 8,871.4 4		374,56 8,536.0 3	2,247,8 46,097. 55	1,695,8 26.26	121,61 9,612.3 5	3,750,7 58,943. 63	

### 9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用  不适用

### 9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用  不适用

### 9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用  不适用

本期新纳入合并范围的单位情况：

1、2008年1月18日本公司与湖南省常德市灌溪祥瑞投资有限公司签订《出资协议书》，本公司以现金出资5562.92万元，以投入湖南省常德武陵结构厂的45%股权折价1996.68万元，本公司占该公司75.6%股份，共同设立了湖南中联重科结构件有限责任公司，公司注册资本10000万元。公司经营范围：从事驾驶室、操作室薄板结构件的设计、制造、销售；工程机械结构件的设计、制造、销售；机械加工、修理；机电设备的销售、维修；机械配件的配送，2008年4月底公司设立完成，从5月1日起纳入合并范围。

2、2008年6月24日，本公司与湖南省津市市人民政府签订《资产收购协议》，本公司以15423.42万元收购湖南汽车车桥厂82.73%股权，组建成立湖南中联重科车桥有限公司，公司注册资本18643.08万元。公司经营范围：主营汽车、改装车及汽车配件的生产与销售，汽车修理。2008年8月，根据湖南中联重科车桥有限公司的设立要求实施第二次注资，增加实收资本2675.73万元，并以该部份增资购买6宗生产经营性出让土地，该次注资完成后，湖南中联重科车桥有限公司注册资本为21318.81万元，本公司拥有84.9%股权，本年度7月1日起将该公司及其子公司苏州邦乐汽车车桥有限公司、襄樊邦乐车桥有限公司、湖南车桥资阳汽车底盘有限公司和湖南汽车车桥厂铸锻厂纳入合并报表范围。

3、2008年7月1日，本公司与长沙鑫丰投资有限公司签订《股权转让协议》，本公司出资11912万元收购长沙鑫丰投资有限公司之全资子公司华泰重工制造有限公司82%的股权，该公司注册资本10000万元，公司经营范围：机械类特种设备、起重机械、工程机械、重型机械设备、大型物料输送设备、电子系统装备及配套件等重型机电产品的研究、设计、制造、安装改造、销售等，本年度8月1日起将其纳入合并报表范围。

4、2008年3月26日，本公司分别与上海同岳汽车销售有限公司、潍柴动力股份有限公司签订《股权转让协议》，上海同岳汽车销售有限公司、潍柴动力股份有限公司分别将其持有陕西新黄工的全部股权转让给中联重科，股权转让后，陕西新黄工成为中联重科的全资子公司。2008年3月25日、26日，本公司以货币资金向陕西新黄工增资19000万元，增资后实收资本为47394万元，公司经营范围：机械、机电产品、成套设备的生产、维修、批发、零售，

本公司2008年7月完成陕西中联重科土方机械有限公司的工商注册，本年度7月1日起将该公司及其子公司西安黄河锦宏挖掘机有限公司和陕西黄工格力特进出口有限公司纳入合并报表范围。

5、2008年5月28日，本公司投资6750万美元在香港注册成立ZOOMLION H.K. HOLDING CO., LIMITED（中联重科（香港）控股有限公司）；该公司利用自有资金投资5750万美元设立Zoomlion Overseas Investment Management (H.K.) Co. Limited（香港中联海外投资管理公司）（持股100%），投资400万美元设立了Zoomlion International Trading (H.K.) Co. Limited（香港中联贸易公司）（持股100%），投资500万美元设立Zoomlion Leasing (H.K.) Co. Limited（香港中联租赁公司）（持股100%）。Zoomlion Overseas Investment Management (H.K.) Co. Limited（香港中联海外投资管理公司）向渣打等银团贷款2亿美元，联合Mandarin (Luxembourg)、Hony (Cayman)、GS (Cayman)共同设立了Zoomlion CIFA (H.K.) Holding Co., Ltd，公司股本为2.71万欧元，其中Zoomlion Overseas Investment Management (H.K.) Co. Limited（香港中联海外投资管理公司）持股60%，Mandarin (Luxembourg)持股9.04%，Hony (Cayman) 18.04%，GS (Cayman) 12.92%。

Zoomlion CIFA (H.K.) Holding Co., Ltd设立了Zoomlion CIFA (Luxembourg) Holdings S. a . r. l（卢森堡中联CIFA控股公司），公司股本12500欧元，持股100%。

Zoomlion CIFA (Luxembourg) Holdings S. a . r. l（卢森堡中联CIFA控股公司）设立了CIFA (Luxembourg) Holdings S. a . r. l公司，公司股本12500欧元，持股100%。

CIFA (Luxembourg) Holdings S. a . r. l公司投资2.71亿欧元设立了CIFAWW公司，公司股本1510万欧元，资本公积25590万欧元。

CIFAWW公司利用股东投资2.71亿欧元取得CIFASPA100%股权。上述公司纳入合并报表范围。

本期不再纳入合并范围的单位：

1、2008年12月29日，本公司与创维移动通信技术（深圳）有限公司签订《股权转让协议书》，将持股65%的子公司——长沙高新区中科北斗航电科技有限公司转让给创维移动通信技术公司。截止至2008年12月31日，中科北斗公司已完成工商变更登记，期末不再将其纳入合并报表范围。

2、2008年10月8日，本公司的全资子公司长沙浦沅工程机械配件贸易有限公司经长沙市工商行政管理局批准予以清算注销，

期末不再将其纳入合并报表范围。

3、2008 年 10 月 22 日，本公司的全资子公司湖南省常德武陵结构二厂经常德市工商行政管理局批准予以清算注销，期末不再将其纳入合并报表范围。

4、2008 年 11 月 18 日，本公司与国家建筑城建机械质量监督检验中心签订《股权转让协议书》，将持股 65%的子公司--北京信达利国际广告有限责任公司转让给国家建筑城建机械质量监督检验中心，转让价款为 1883785.28 元。期末不再将其纳入合并报表范围。

5、2008 年 7 月 1 日，本公司子公司北京中联新兴建设机械租赁有限公司与唐山冀东水泥股份有限公司签订《股权转让协议书》，将持股 90%的子公司--长沙中联海强混凝土有限公司转让给冀东水泥，转让价款为 15,061,590 元。本年度不再将其纳入合并报表范围。

长沙中联重工科技发展股份有限公司  
董 事 会  
二〇〇九年四月二十一日