

閣下如對本通函任何方面有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓所有名下的濰柴動力股份有限公司境外上市外資股(「H股」)，應立即將本通函送交買方或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理人，以便轉交買方或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券之邀請或要約。



WEICHAI
濰柴動力股份有限公司
WEICHAI POWER CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：2338)

可能進行之主要交易

可能透過行使認購期權收購凱傲的股份

董事會函件載於本通函第6至21頁。

濰柴動力股份有限公司(「本公司」)將於二零一三年四月二十二日於中華人民共和國山東省濰坊市高新技術產業開發區福壽東街197號甲本公司之會議室召開股東特別大會(定義見本通函)，本公司已於二零一三年三月七日發出召開股東特別大會通告。

本公司已於二零一三年三月七日寄發股東特別大會適用之回條及代理委託書。閣下如有權並擬出席股東特別大會，務請將有關回條按照其上印備之指示填妥，並於二零一三年四月二日(星期二)或之前交回。無論閣下能否親身出席股東特別大會，務請將代理委託書按照其上印備之指示填妥，並交回本公司的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17M樓。代理委託書須不遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間24小時前交回。閣下填妥並交回代理委託書後，仍可按意願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

二零一三年三月二十八日

目 錄

頁次

釋義	1
董事會函件	
1. 緒言	6
2. 可能行使認購期權	8
3. 凱傲之潛在首次公開發售	14
4. 有關凱傲、Superlift及凱傲管理公司的資料	15
5. 股東於股東大會上授予董事會有關行使認購期權的授權	16
6. 行使認購期權的原因	18
7. 行使認購期權的財務影響	19
8. 上市規則的涵義	20
9. 股東特別大會	20
10. 暫停辦理H股股東登記	21
11. 推薦建議	21
12. 其他資料	21
附錄一 — 本集團的財務資料	22
附錄二 — 凱傲集團的會計師報告	186
附錄三 — 凱傲集團的管理層討論及分析	267
附錄四 — 經擴大集團的未經審核備考財務資料	282
附錄五 — 一般資料	288

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「第一份公告」	指	本公司日期為二零一二年八月三十一日的公告
「第二份公告」	指	本公司日期為二零一二年十二月二十日的公告
「二零一二年公告」	指	第一份公告、第二份公告及本公司日期為二零一二年十二月二十八日的海外監管公告，內容有關框架協議及其項下擬進行交易，包括(其中包括)授出認購期權
「A股」	指	本公司股本中的A股，即以人民幣列值的已發行的普通股，每股面值人民幣1.00元，並於深圳證券交易所上市
「收購事項」	指	(i)認購凱傲股本中的新增股份(佔交割後凱傲經擴大股本的25%)；及(ii)收購林德液壓有限合夥企業70%的權益，有關詳情載於二零一二年公告
「公司章程」	指	本公司組織章程細則
「營業日」	指	除星期六、星期日及德國法蘭克福公眾假期外的任何日子
「認購期權」	指	凱傲認購期權及Superlift認購期權
「上限金額」	指	本公司行使認購期權後將予支付的估計總投資金額上限(於本通函「5.股東於股東大會上授予董事會有關行使認購期權的授權」一節載列)
「Superlift資金貸款資本化」	指	轉換(以經濟角度而言)Superlift Funding貸款為凱傲股份，方式為轉讓Superlift Funding全部已發行股份及Superlift持有的應收Superlift Funding款項予凱傲，以抵銷凱傲緊接首次公開發售前將予發行的新增股份

釋 義

「本公司」	指	濰柴動力股份有限公司，於中國成立之有限公司
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將於二零一三年四月二十二日召開之股東特別大會，以審議及批准行使認購期權
「經擴大集團」	指	經透過全面行使認購期權收購凱傲股份擴大的本集團
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「歐元」	指	歐元，歐盟的法定貨幣
「歐洲銀行同業拆息」	指	歐洲銀行同業拆息利率
「框架協議」	指	本公司、凱傲、凱傲集團公司、林德物料搬運公司、Superlift及凱傲管理公司日期為二零一二年八月三十一日的框架協議(經本公司、濰柴盧森堡、凱傲、凱傲集團公司、林德物料搬運公司、Superlift與凱傲管理公司於二零一二年十二月二十日(北京時間)訂立的修訂協議補充)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(定義見上市規則)
「H股」	指	本公司股本中的H股，即以人民幣列值的已發行的境外上市外資股，每股面值人民幣1.00元，並於香港聯交所主板上市
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則，包括國際會計準則

釋 義

「首次公開發售」	指	凱傲或凱傲的任何承繼實體的股份的首次公開發售
「凱傲」	指	KION Holding 1 GmbH，一間於德國註冊成立的有限責任公司，將於首次公開發售前轉為股份公司
「凱傲認購期權」	指	根據凱傲股東協議向濰柴盧森堡授出的認購期權，以認購凱傲的新增股份，其他詳情載於本通函「2.可能行使認購期權－(a)凱傲認購期權」一節
「凱傲集團」	指	凱傲及其附屬公司
「凱傲集團公司」	指	KION Group GmbH，一間於德國註冊成立的有限責任公司，為凱傲的間接全資附屬公司
「凱傲股東協議」	指	濰柴盧森堡、凱傲、Superlift及凱傲管理公司按照框架協議條款於二零一二年十二月二十七日訂立的股東協議
「凱傲管理公司」	指	Kion Management Beteiligungs GmbH & Co. KG，一間於德國成立的有限合夥企業，其於最後實際可行日期持有凱傲已發行股本的5.71%
「最後實際可行日期」	指	於二零一三年三月二十六日，即在本通函寄發前確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「林德液壓有限合夥企業」	指	Linde Hydraulics GmbH & Co. KG，本公司間接擁有70%的附屬公司，為一家於德國成立的有限合夥企業，其他詳情於二零一二年公告中披露
「林德液壓」	指	林德物料搬運公司業務單位／部門經營的水利業務，有關水利業務主要從事液壓泵、液壓電機、液壓閥門、齒輪及齒輪驅動器、輔助鑄造及組合液壓零部件的開發、製造、生產、銷售及營銷以及提供有關服務

釋 義

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「林德物料搬運公司」	指	Linde Material Handling GmbH，一間於德國註冊成立的有限責任公司，為凱傲的間接全資附屬公司
「新增訂單」	指	客戶於指定期間(按明確所示)所訂的新卡車及／或服務數量
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Superlift」	指	Superlift Holding, S.à r.l.，一間於盧森堡註冊成立的有限責任公司，其100%由Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.及Goldman, Sachs & Co.管理的基金所有，其於最後實際可行日期持有凱傲已發行股本約69.29%
「Superlift認購期權」	指	Superlift根據框架協議的條款向濰柴盧森堡授出的認購期權，以向Superlift認購凱傲的股份，其進一步詳情載於本通函「2.可能行使認購期權－(b) Superlift認購期權」一節，並於第二份公告中稱為「凱傲認購期權2」
「Superlift Funding」	指	Superlift Funding S.à r.l.，一間於盧森堡註冊成立的有限責任公司，為Superlift的聯屬公司
「Superlift Funding貸款」	指	本通函「3.凱傲之潛在首次公開發售」一節所賦予的涵義

釋 義

「美元」 指 美元，美國法定貨幣

「潍柴盧森堡」 指 潍柴動力(盧森堡)控股有限公司(Weichai Power (Luxembourg) Holding S.à r.l.)，一間於盧森堡註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司

「%」 指 百分比

(就本通函而言，所使用的匯率為1歐元兌10.0750港元)



WEICHAI
濰柴動力股份有限公司
WEICHAI POWER CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：2338)

執行董事：

譚旭光(董事長)
徐新玉
李大開
方紅衛
孫少軍
張泉

非執行董事：

陳學儉
楊世杭
Julius G. Kiss
韓小群
江奎

獨立非執行董事：

劉征
李世豪
盧毅
朱賀華
張振華
李錄溫

監事：

孫承平
蔣建芳
魯文武

敬啟者：

註冊辦事處：

中華人民共和國
山東省
濰坊市
高新技術產業開發區
福壽東街197號甲

香港主要營業地點：

香港
皇后大道中15號
置地廣場告羅士打大廈
34樓3407-3408室

可能進行之主要交易

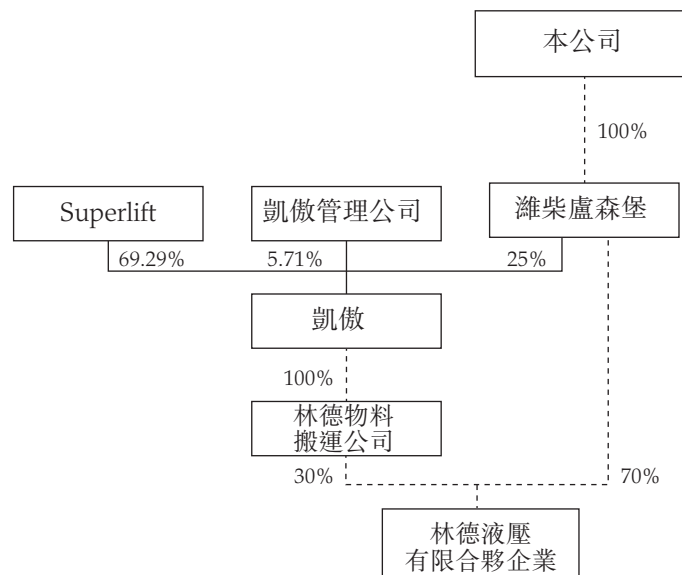
可能透過行使認購期權收購凱傲的股份

1. 緒言

謹此提述二零一二年公告及本公司日期為二零一三年三月七日的公告，據此，本公司宣佈已就收購事項及授出若干股權(包括認購期權)訂立框架協議。亦謹此提述本公司於二零一三年三月七日刊發召開股東特別大會的通告，當中載列將於股東特別大會上審議有關行使認購期權的決議案的詳情。

於二零一二年十二月二十七日(歐洲中部時間)收購事項交割後，本公司(透過全資附屬公司濰柴盧森堡)於最後實際可行日期持有凱傲已發行股本的25%及林德液壓有限合夥企業的70%權益(詳情見二零一二年公告)。認購期權亦已就交割收購事項授出(並不附帶任何應付溢價)。

本集團、凱傲與林德液壓有限合夥企業於最後實際可行日期的關係載列如下，供說明之用：



附註： 虛線表示各公司持有的間接權益。

本通函旨在按照上市規則的規定向閣下提供(其中包括)認購期權的詳情及其他資料。

2. 可能行使認購期權

各項認購期權的主要條款概述如下：

(a) 凱傲認購期權

訂約方：Superlift及凱傲管理公司為授予人及濰柴盧森堡(本公司的全資附屬公司)為承授人。

期權股份：濰柴盧森堡有權要求Superlift及凱傲管理公司通過相關股東決議案使凱傲發行新增股份，以增加濰柴盧森堡所持凱傲股權如下：

- (i) 如在向首次公開發售的投資者配發凱傲股份前，濰柴盧森堡因行使及交割Superlift認購期權而擁有凱傲已發行股本總額28.3%或以上，則其在緊隨首次公開發售後，所持凱傲已發行股本總額可增至33.3%；或
- (ii) 如在向首次公開發售的投資者配發凱傲股份前，濰柴盧森堡擁有凱傲已發行股本總額少於28.3%，則其在緊隨首次公開發售後，所持凱傲已發行股本總額可增至30%。

行使期：凱傲認購期權最遲須由濰柴盧森堡於凱傲包銷商向濰柴盧森堡提供首次公開發售可能價格範圍的初步估算後五(5)個營業日內行使。

行權價格：行權價格為以下兩者的較低者(i)以467,000,000歐元(相等於約4,705,025,000港元，即根據收購事項認購凱傲25%已發行股份的已付對價)為基準計算的每股價格，另加收購事項交割日期後凱傲股東的任何未來注資(「**收購事項估值**」)，及(ii)首次公開發售項下凱傲的每股價格。為免生疑，與釐定Superlift認購期權的行權價格不同，凱傲派付的股息或作出的分派毋須自凱傲認購期權行權價格中扣除。

倘濰柴盧森堡行使凱傲認購期權，則濰柴盧森堡將以現金支付新增凱傲股份的發行價。等同股份面值(即每股1.00歐元)的一部分將付予凱傲，而額外(初步)發行價將繳付至一個託管戶口，並向凱傲解放等同最終發行價的金額(減去已支付予凱傲的股份面值)。額外(初步)發行價相等於下列兩者的較低者：(i)收購事項估值；及(ii)凱傲包銷商所提供的首次公開發售估計價格範圍的最高價，減濰柴盧森堡將付予凱傲的股份面值。此額外(初步)價格將於凱傲包銷商以已刊發的分析報告為基準完成前期市場推廣後釐定。最終發行價為首次公開發售項下凱傲的每股股份發售價(於下文「3.凱傲之潛在首次公開發售」一節載列)尚未釐定，僅會於較後階段及在首次公開發售發生前短期內方可取得。估計發行價與最終發行價之間的任何差額將於不遲於釐定有關最終發行價後五個營業日內由濰柴盧森堡支付。倘濰柴盧森堡於首次公開發售前實際支付的估計發行價高於最終發行價，則超出金額將透過就持有該額外(初步)發行價而設立的託管戶口退還予濰柴盧森堡。

行權價格由框架協議的訂約方基於收購事項的初始投資價格經公平商業磋商後釐訂。

就磋商過程及釐定收購事項的對價而言，根據公開可得的資料經公平商業磋商後，本公司與凱傲按彼等的進一步磋商過程協定收購事項的初步價格。其後，凱傲向本公司及其顧問團隊(包括財務顧問、會計及稅務顧問、行業顧問及法律顧問)提供資料以進行進一步盡職審查。

評估投資凱傲的初步價格時已考慮多項因素，包括：

- (a) 審閱凱傲業務表現；
- (b) 評估叉車行業趨勢；
- (c) 評估凱傲的規模、銷售及生產能力、產品、技術及品牌及對比同業的標準評價；
- (d) 評估本公司及凱傲之間的戰略合作可能產生的戰略利益；及

(e) 本公司財務顧問的可資比較分析，包括：

- (i) 審閱叉車行業可資比較公司的當時現行及歷史市場交易倍數；及
- (ii) 審閱涉及叉車公司的可資比較先例的交易倍數。

根據上述分析，初步價格被視為介乎可接受作進一步磋商的範圍內。本公司繼續與凱傲進行磋商，並得以進一步減低收購事項對價。

基於上述因素，董事會於二零一二年八月三十一日批准收購事項，並認為對價金額屬公平合理，且符合股東的整體利益。

條件： 凱傲認購期權可在達成下列條件後進行首次公開發售後行使：

- (i) 本公司就實行行使凱傲認購期權取得中國政府的所有必要批准；及
- (ii) 股東授出有關行使凱傲認購期權的必要批准。

(b) Superlift認購期權

訂約方： Superlift為授予人及濰柴盧森堡(本公司全資擁有的附屬公司)為承授人。

期權股份： 濰柴盧森堡有權向Superlift購買凱傲的股份，有關股份數目相當於行使時凱傲已發行股本的3.3%。

董事會函件

行使期： 濰柴盧森堡可(i)由二零一二年十二月二十七日(即收購事項交割之日)後起至二零一三年六月三十日止任何時間或(ii)於首次公開發售完成起計三個月內任何時間行使Superlift認購期權。在任何情況下，倘Superlift認購期權於二零一五年十二月三十一日前尚未行使及交割，Superlift認購期權將於該日結束時屆滿。於最後實際可行日期，首次公開發售的架構尚未釐定(見「5. 股東於股東大會上授予董事會有關行使認購期權的授權」一節所載)，故此，本公司無意於二零一三年六月三十日或之前行使Superlift認購期權。

行權價格： 行權價格相當於以下各項之總和(i) 61,644,000歐元(相等於約621,063,300港元)；及(ii)自收購事項交割之日後起至Superlift認購期權獲交割之日止對凱傲的任何新增資總額的按比例對應金額部分(「**新增資額**」)；及(iii)減去凱傲在收購事項交割日期後及直至Superlift認購期權獲行使之日止向股東所進行的股利支付或其他分配的總額的按比例對應金額部分(「**交割後股利支付**」)。

倘濰柴盧森堡行使Superlift認購期權，則濰柴盧森堡將以現金支付行權價格，並將於所有必要先決條件(於下文「先決條件」)分段載列)獲達成後支付。成交需受由Superlift及濰柴盧森堡於行使Superlift認購期權後一個月內訂立的相關銷售轉讓協議日期起計三個月的最後期限所規限。四個月期間合共為訂立有關凱傲股份的銷售轉讓協議及完成有關行使Superlift認購期權的先決條件所需的估計最長期間。

行權價格由框架協議及凱傲股東協議訂約各方根據收購事項的初始投資價格經公平商業磋商後釐定。磋商及釐定收購事項的對價的進一步詳情載於上文「2.可能行使認購期權－(a)凱傲認購期權－行權價格」一節。

先決條件：根據凱傲股東協議，行使Superlift認購期權須待達成(或根據適用法律獲允許豁免)下列條件後方可作實：

- (i) 本公司就進一步收購凱傲股份取得合併管制許可；
- (ii) 本公司獲得德國對外貿易法下的批准(如需要)；
- (iii) 本公司就透過行使Superlift認購期權進一步收購凱傲股份取得中國政府的所有必要批准；
- (iv) 股東授出有關透過行使Superlift認購期權進一步收購凱傲股份的必要批准；及
- (v) 在歐盟成員國、美國及瑞士均不存在禁止濰柴盧森堡進一步收購凱傲股份的任何禁令或其他法院或政府命令。

凱傲認購期權與Superlift認購期權並非各自的互為條件，且毋須按特定次序完成。凱傲認購期權可當進行首次公開發售時行使，惟倘並無進行首次公開發售則不得行使。Superlift認購期權則不同，倘並無進行首次公開發售，則其於二零一三年六月三十日前可予行使，倘進行首次公開發售，則於有關首次公開發售後三個月內可予行使，惟其將於二零一五年十二月三十一日屆滿。

根據凱傲股東協議，如濰柴盧森堡在行使凱傲認購期權及／或Superlift認購期權後，其於首次公開發售完成後所持凱傲的已發行股本最少達33.3%，及Superlift

或灘柴盧森堡擬轉讓其所持的任何凱傲股份，另一相關股東將有權行使該等股份的優先購買權。此外，凱傲股東協議的訂約方協定，倘於首次公開發售完成後，灘柴盧森堡持有凱傲最少33.3%已發行股本，彼等將會在指定法律框架下支持選舉由灘柴盧森堡指定的一名監事會成員為凱傲監事會主席。另外，根據凱傲股東協議的條款，一旦灘柴盧森堡持有凱傲30%或上的股份，訂約方將在指定法律框架下採取所有行動，確保凱傲監事會(監事會由十二名成員組成，六名為股東代表，六名為僱員代表)六名股東代表中兩名為由灘柴盧森堡提名的成員。

德國股份公司設有強制性的雙層委員會制度：管理委員會(*Vorstand*)為負責公司實際管理的執行團體，而監事會(*Aufsichtsrat*)的權力則限於監管職能，包括(除若干批准規定外，如下文所載)與管理委員會的面對面報告及諮詢權。

監事會將委任管理委員會的成員及可撤銷任命(僅就具備理由而言，如管理委員會的成員重大違反其職責)。監事會將負責監管凱傲的管理委員會，而主要業務決定(包括業務合併、分拆、兼併、出售所有或主要資產及法律變動等)則須事先取得監事會的同意。除根據管理委員會議事程序須待監事會批准的事宜外，監事會可指定須待其批准的其他事宜(惟有關事宜須與重大交易或一般業務以外的其他事宜有關)。另一方面，監事會無權干預公司的一般日常業務或給予管理委員會具體指示。

監事會的主席須召開監事會會議，並擔任會議的主席。主席亦於協調監事會及其委員會的工作方面擔任重要角色，並為管理委員會的主要聯絡人。此外，主席於贊成票及反對票相同的情況下可投決定票。此可能屬重要安排，原因是根據德國僱員共同決定制度，監事會有一半的成員為僱員代表。

3. 凱傲之潛在首次公開發售

據本公司所知，凱傲可能會考慮進行發售及申請其股份於法蘭克福證券交易所上市。潛在首次公開發售的條款或架構(包括時間、發售規模、凱傲將予發行的新增股份數目及首次公開發售的發售價)尚未確定。

緊接潛在首次公開發售前，凱傲及Superlift Funding將按每股凱傲股份股價(乃根據收購事項估值釐定)實施Superlift Funding貸款資本化。Superlift Funding貸款資本化將

於首次公開發售的發售期開始時進行，而倘凱傲認購期權獲行使，則凱傲向濰柴盧森堡發行期權股份將於其後在首次公開發售的發售期末的短期內進行。

Superlift Funding貸款為於銀團優先融資協議項下的本金額100百萬歐元的貸款，由Superlift的聯屬公司Superlift Funding(作為貸方)於二零零九年十月向凱傲集團提供。Superlift繼而將該等資金作為貸款借予Superlift Funding。Superlift Funding貸款的利息於到期時支付，每年按3.75%加歐洲銀行同業拆息複合計息。於最後實際可行日期，未償還Superlift Funding貸款總額(包括應計未付利息)約為117百萬歐元。

4. 有關凱傲、Superlift及凱傲管理公司的資料

(a) 凱傲

據本公司所知，凱傲為凱傲集團的一間控股公司。凱傲集團由多間以六個品牌(包括林德(Linde)、施蒂爾(STILL)、芬威克(Fenwick)、歐模施蒂爾(OM STILL)、寶驪(Baoli)及沃爾塔斯(Voltas))經營業務的實體組成。凱傲集團是歐洲最大的叉車製造商，並以收益及單位計，為全球第二大製造商。凱傲集團為中國領先的國際供應商。林德(Linde)和施蒂爾(STILL)品牌是世界範圍內的高端品牌。芬威克(Fenwick)是法國最大的物料搬運產品供應商。歐模施蒂爾(OM STILL)是意大利市場的領先者。寶驪(Baoli)品牌產品重點關注經濟型產品的市場(尤其是中國及其他新興市場)。沃爾塔斯(Voltas)是印度市場的兩個領先者之一。

於最後實際可行日期，由於凱傲持有林德液壓有限合夥企業(本公司非全資的間接附屬公司)超過10%的固定合夥資本，凱傲為本公司的關連人士(定義見上市規則)。經董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除彼等各自於凱傲的直接或間接權益外，凱傲的其他最終實益擁有人為獨立於本公司的獨立第三方，及並非本公司的關連人士(定義見上市規則)。

下文載列凱傲截至二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止兩個財政年度的經審核財務資料，乃根據國際財務報告準則編製而成：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 千歐元 (經審核)	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 千歐元 (經審核)
營業收入	4,726,664	4,368,395
稅前盈利(虧損)	310,628	(58,885)
稅後收入(虧損)淨額	161,088	(92,926)

根據凱傲按國際財務報告準則編製的經審核合併財務資料，於二零一二年十二月三十一日，凱傲的經審核資產淨值約為660百萬歐元。

(b) Superlift及凱傲管理公司

據本公司所知，Superlift是一家在盧森堡註冊成立的投資控股公司，其100%由Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.和Goldman, Sachs & Co.管理的基金所有。於最後實際可行日期，Superlift持有凱傲69.29%的已發行股本；而凱傲管理公司為於德國成立的投資控股合夥企業，於最後實際可行日期持有凱傲5.71%已發行股本。

經董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於最後實際可行日期，Superlift及凱傲管理公司以及彼等各自的最終實益擁有人為獨立於本公司的獨立第三方，及並非本公司的關連人士(定義見上市規則)。

5. 股東於股東大會上授予董事會有關行使認購期權的授權

於最後實際可行日期，概無作出有關會否行使凱傲認購期權或Superlift認購期權的任何決定，任何該等決定將由董事會商討後得出。股東應留意兩項認購期權的行使期很大程度取決於首次公開發售的進度，尤其是凱傲認購期權將於首次公開發售完成後失效。由於首次公開發售的架構(包括時間、發售規模、凱傲將予發行的新增股份數目及首次公開發售的發售價)尚未確定，且首次公開發售的實質及明確架構僅會於較後階段及在首次公開發售發生前短期內方可取得，故此實際行使期相對較短，故此於董事會決定行使認購期權後尋求及取得股東批准行使認購期權並不可行。

此外，認購期權的實際行權價格在落實首次公開發售的經濟參數後方可釐定，尤其是(i)首次公開發售價格及(ii)凱傲緊接首次公開發售前就Superlift Funding貸款資本化及就於首次公開發售籌措新資本而將予發行的新增股份數目。凱傲就Superlift Funding貸款資本化及就於首次公開發售籌措新資本發行該等新增股份可能會對本公司於凱傲的現有股權造成攤薄影響。直至最後實際可行日期，除建議資本化Superlift Funding貸款外，就本公司所知，概無凱傲現有股東作出或計劃作出對凱傲的任何未來注資，亦概無作出或計劃作出任何新增資額及交割後股利支付。因此，行使認購期權將涉及本公司收購更多凱傲股份(與認購期權根據現有股權架構獲行使而並無來自Superlift Funding貸款資本化及於首次公開發售籌措新資本的攤薄影響的情況相比)，以使本公司達到擬

定的33.3%凱傲股權(按全面攤薄基準計算)。根據本公司作出的計算及本公司自凱傲取得的有關目前預計的Superlift Funding貸款資本化、凱傲集團的財務債項於首次公開發售過程中將會下降或凱傲股本於首次公開發售過程中將會透過發行新股予投資者而有所增加的資料，董事會得出結論，濰柴盧森堡可能須支付最多400,000,000歐元以於首次公開發售後增加其於凱傲的股權至凱傲股份的33.3%。有關金額乃以濰柴盧森堡根據凱傲認購期權及Superlift認購期權的條款就每股凱傲股份應付的最高金額為基準所估計，並經考慮凱傲於首次公開發售中的潛在資本增加可能對濰柴盧森堡所持的凱傲股權造成的潛在攤薄影響。然而，由於凱傲就Superlift Funding貸款資本化所發行的新增股份數目、凱傲就首次公開發售將提高的股權最終金額以降低其財務債項，以及於首次公開發售所達致的發售價尚未可知，濰柴盧森堡行使其期權的實際所需金額可能與建議投資金額上限有所不同。有鑑於此，本公司現正尋求股東批准有關行使凱傲認購期權及Superlift認購期權的投資總額上限400,000,000歐元(相等於約4,030,000,000港元)(「**上限金額**」)，賦予董事會在知悉多項目前未知因素或不明朗因素時處理有關行使認購期權事宜的靈活性。股東應注意，上限金額僅為投資總額上限，本公司行使認購期權時未必需要支付全數上限金額。濰柴盧森堡將以現金支付有關建議行使認購期權的應付代價，預期有關資金將自本集團財務資源及／或借款撥支。將用於撥支相關認購期權獲行使時濰柴盧森堡應付對價的財務資源及借款比例，將視乎下列各項而定：(i)相關認購期權獲行使的時間；(ii)相關認購期權獲行使時本集團可動用的財務資源；及(iii)相關認購期權獲行使時本集團有關調配其資源的計劃(經考慮當時的相關借貸成本)。

有鑑於此，本公司僅將於首次公開發售的較後階段召開必要的董事會會議以決定是否行使任何認購期權。董事會行使認購期權時，將會考慮首次公開發售的經濟參數(尤其是(i)首次公開發售的發售價；及(ii)凱傲緊接首次公開發售前就Superlift Funding貸款資本化及就於首次公開發售籌措新資本而將予發行的新增股份數目)、宏觀經濟環境、叉車行業的前景及凱傲的業務表現。為使董事會擁有行使認購期權的靈活性(倘決定行使)，本公司建議事先徵求股東批准可能行使認購期權，惟認購期權的行權價格合共不得超出上限金額，並授權董事會行使全部權力處理有關行使認購期權的事宜。鑑於現行市況及持續的市場波動，確切釐定凱傲潛在首次公開發售的預計時間表並不可行。為使凱傲擁有把握適當市場機會推行其首次公開發售的最大靈活性，以及由於本公司明瞭不應尋求股東批准授權董事無限期待行使認購期權以致影響股東權益，本公司建議有關授予董事會的授權將於相關決議案獲股東特別大會批准後18個月期間有效。董事會認為該18個月期間為合理期限，凱傲可於期內尋求合適的市場機會推行其首次公開發售。

由於行使認購期權須待董事會決定及滿足(或豁免)若干條件後方可實行，故認購期權可能會或可能不會獲行使。因此，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

倘董事會批准任何關於行使認購期權的行動，本公司將以於本公司網站及聯交所網站登載公告的方式知會股東。倘董事會決定行使認購期權，有關相關董事會決議案、董事會就行使認購期權所考慮的相關因素、濰柴盧森堡應付的對價及首次公開發售的架構(如適用)的詳情將於有關公告內披露。

6. 行使認購期權的原因

本集團主要從事高速重型柴油機、工程機械用柴油機、重卡、重型變速器及發動機以及重卡零部件的研發、生產及銷售業務。

如上文所載列，於最後實際可行日期，本公司(透過其全資附屬公司濰柴盧森堡)持有凱傲已發行股本的25%。行使認購期權將使本公司於首次公開發售完成後於凱傲的股權增至33.3%。在指定法律框架下，倘濰柴盧森堡持有凱傲最少30%的已發行股本，濰柴盧森堡有權要求兩名由濰柴盧森堡提名的人士成為監事會的成員。另外，倘於首次公開發售完成後，濰柴盧森堡持有凱傲最少33.3%已發行股本，及Superlift或濰柴盧森堡擬轉讓其所持的任何凱傲股份，另一相關股東將有權行使該等股份的優先購買權。此外，凱傲股東協議的訂約方協定，倘於首次公開發售完成後，濰柴盧森堡持有凱傲最少33.3%已發行股本，彼等將會在指定法律框架下支持選舉由濰柴盧森堡指定的一名監事會成員為凱傲監事會主席。倘濰柴盧森堡於緊接首次公開發售前持有凱傲最少30%已發行股本，根據德國適用法例，其亦將有權於其後增加其股權，而毋須向所有凱傲股東作出強制性收購建議收購彼等的股份。

於二零一二年，凱傲集團經歷新卡車及所提供服務持續的需求，以及主要市場的叉車產能使用水平提升，其客戶的替換週期加快，對替換投資量及服務供應的需求產生正面影響。此需求使新增訂單數量上升，對其收入帶來正面影響。截至二零一二年十二月三十一日止年度，凱傲收入上升至4,727百萬歐元，增幅為8%或359百萬歐元。二零一二年內，凱傲亦產生正純利及經營現金流量，而凱傲於截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度蒙受虧損，顯示了凱傲的業務前景有所改善。此外，儘管凱傲於二零一一年十二月三十一日的負債淨額約為487.6百萬歐元，董事會認為凱傲的有關負債淨額狀況乃主要由於存在未償還而已於二零一二年十二月轉換為凱傲股份的股東

貸款所致。於二零一二年十二月三十一日，凱傲的經審核資產淨值約為660百萬歐元。於收購事項完成後，凱傲結欠其當時現有股東的該等股東貸款金額於二零一二年九月三十日為664.1百萬歐元，其已轉換為凱傲股權。於二零一二年九月三十日，凱傲備考淨資產約為707.9百萬歐元，主要是由於轉換股東貸款所致，部分亦由於來自收購事項的新增資額所致。

儘管透過收購事項及行使認購期權於凱傲股權投資的市值將視乎首次公開發售後的股價波動而定，經考慮上述因素後，本公司相信，增加於凱傲的權益屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

本公司增加於凱傲的股權、提名兩名監事會成員、擁有優先購買權及監事會的主席候選人均將符合本公司的長遠發展及與凱傲合作的策略。根據框架協議的條款，本公司及凱傲已組成戰略性行業合作，據此，訂約各方(其中包括)已建立或將建立長期供應關係，以及將共用若干分銷網絡及供應鏈，並進一步協定探求訂約雙方均有共同利益的可能合作領域。於最後實際可行日期，除透過行使認購期權可能收購凱傲股份外，本公司無意進一步增加其於凱傲的權益。

鑒於上文所述，並根據董事目前可得的資料(其中包括整體市況及凱傲集團的營運狀況)，董事(包括獨立非執行董事)認為行使認購期權的條款屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益。

7. 行使認購期權的財務影響

於行使認購期權後，本公司將持有凱傲已發行股本的33.3%。其業績、資產及負債將不會合併至經擴大集團的賬目。

本通函附錄四載列經擴大集團的未經審核備考財務資料，當中顯示於收購事項交割後，其對本集團資產及負債造成的財務影響。

根據載列於本通函附錄四的經擴大集團的未經審核備考財務資料，由於凱傲的財務業績將不會合併至經擴大集團的賬目，因此本集團的資產總值及負債總額將會維持不變。

8. 上市規則的涵義

由於有關行使認購期權(即基於上限金額進一步收購凱傲權益)的若干適用百分比率(定義見上市規則)與收購事項及授出若干有關林德液壓有限合夥企業的認沽期權(見二零一二年公告)合併計算時超過25%但少於100%，行使認購期權構成本公司的主要交易，須遵守申報、公告及股東批准的規定。

倘認購期權的行權價格超出上限金額，本公司將會重新遵守上市規則項下的相關披露及／或股東批准的規定。

此外，於最後實際可行日期，由於凱傲集團持有林德液壓有限合夥企業(本公司非全資附屬公司)超過10%的固定合夥資本，根據上市規則第14A章，行使認購期權將構成本公司的關連交易。由於林德液壓有限合夥企業為本集團一間非重大附屬公司，根據上市規則第14A.31條，行使認購期權將獲豁免上市規則第14A章所載的所有申報、公告及獨立股東批准的規定。倘上述豁免不再適用，本公司將會遵守上市規則第14A章的規定。

9. 股東特別大會

本公司將於二零一三年四月二十二日(星期一)上午十時於中華人民共和國山東省濰坊市高新技術產業開發區福壽東街197號甲本公司之會議室舉行股東特別大會，以審議及酌情批准行使認購期權，並授權董事會行使全部權力處理有關行使認購期權的事宜。本公司已於二零一三年三月七日發出股東特別大會通告。

閣下如擬出席股東特別大會，務請盡快將本公司於二零一三年三月七日寄發之回條按照其上印備之指示填妥，並無論如何最遲須在二零一三年四月二日交回。

本公司亦已於二零一三年三月七日寄發適用於股東特別大會的代理委託書。A股股東可使用本公司於深圳證券交易所網站刊載的代理委託書作為替代。無論閣下是否有意親身出席上述會議，務請將代理委託書按照其上印備之指示填妥，並交回(就H股股東而言)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17M樓，或(就A股股東而言)本公司之註冊辦事處，地址為中國山東省濰坊市高新技術產業開發區福壽東街197號甲，證券部(郵政編碼：261061)。代理委託書須不遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間24小時前交回。閣下填妥及交回代理委託書後，仍可按意願親身出席有關會議或其任何續會，並於會上投票。

董事會函件

經董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無股東或彼等各自之任何聯繫人士於行使認購期權中擁有任何重大權益。因此，概無股東須於股東特別大會上就批准行使認購期權之決議案放棄投贊成票。

10. 暫停辦理H股股東登記

本公司將於二零一三年三月二十二日至二零一三年四月二十二日(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股份過戶登記手續。為符合資格出席股東特別大會，請將所有H股過戶文件連同有關股票最遲於二零一三年三月二十一日下午四時三十分，交回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17M樓。

11. 推薦建議

董事(包括獨立非執行董事)認為，行使認購期權屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益。故此，董事會建議全體股東投票贊成有關批准可能行使認購期權之決議案。

12. 其他資料

亦請 閣下留意本通函附錄所載之附加資料。

此 致

H股持有人
A股持有人 台照

代表董事會
董事長兼首席執行官
譚旭光
謹啟

二零一三年三月二十八日

1. 本集團之財務資料

本集團截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度各年以及截至二零一二年六月三十日止六個月之財務資料已於下列文件中披露，該等文件已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.weichai.com)登載：

- 本公司於二零一一年四月十五日刊發的截至二零一零年十二月三十一日年度之年報(第80至216頁)；
- 本公司於二零一二年四月十八日刊發的截至二零一一年十二月三十一日止年度之年報(第81至316頁)；及
- 本公司於二零一二年九月十二日刊發的截至二零一二年六月三十日止六個月之中期報告(第25至266頁)。

本公司及其附屬公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，連同二零一一年同期之比較數字如下：

合併資產負債表

二零一二年十二月三十一日(人民幣元)

資產	附註五	二零一二年	二零一一年
流動資產			
貨幣資金	1	16,726,970,096.00	16,612,740,784.48
交易性金融資產	2	137,050,693.51	—
應收票據	3	9,242,232,142.39	9,551,350,772.66
應收賬款	4	4,168,525,397.14	4,737,509,830.84
預付款項	5	365,397,070.50	431,537,902.92
應收股利	6	70,540,000.00	39,529,218.53
應收利息		7,418,831.76	300,495.58
其他應收款	7	444,105,891.14	240,646,814.45
存貨	8	7,509,902,216.33	10,357,553,534.02
其他流動資產	9	487,991,597.21	737,579,223.78
流動資產合計		39,160,133,935.98	42,708,748,577.26
非流動資產			
可供出售金融資產	10	269,200,000.00	234,011,928.12
長期應收款	11	—	27,720,035.60
長期股權投資	12,13	4,951,543,932.62	955,698,174.11
投資性房地產	14	329,994,770.86	250,328,337.12
固定資產	15	11,526,489,430.20	9,653,054,092.86
在建工程	16	5,175,099,417.99	5,103,645,581.44
工程物資	17	—	10,275,638.26
固定資產清理		3,493,436.95	2,837,542.66
無形資產	18	2,160,257,108.86	1,155,490,455.27
開發支出	18	431,692,444.28	2,994,232.00
商譽	19	1,443,114,787.31	538,016,278.33
長期待攤費用	20	169,123,071.48	160,574,819.39
遞延所得稅資產	21	700,119,807.88	741,151,727.82
其他非流動資產		100,706.28	—
非流動資產合計		27,160,228,914.71	18,835,798,842.98
資產總計		66,320,362,850.69	61,544,547,420.24

負債及股東權益	附註五	二零一二年	二零一一年
流動負債			
短期借款	23	2,742,091,634.05	1,541,238,008.87
應付票據	24	5,244,310,106.70	5,965,759,459.51
應付賬款	25	9,962,420,973.54	13,078,975,509.97
預收款項	26	872,835,717.97	882,764,570.36
應付職工薪酬	27	1,026,722,757.02	1,134,476,103.29
應交稅費	28	239,380,723.63	2,004,611,473.20
應付利息	29	61,680,626.43	57,505,831.82
應付股利	30	33,103,222.12	59,135,231.94
其他應付款	31	2,535,764,374.58	2,990,669,199.84
一年內到期的非流動負債	32	352,604,906.92	700,000,000.00
其他流動負債	33	852,860,219.00	998,201,870.63
流動負債合計		<u>23,923,775,261.96</u>	<u>29,413,337,259.43</u>
非流動負債			
長期借款	34	6,344,249,958.75	352,254,546.00
應付債券	35	2,691,489,273.21	2,687,471,069.22
長期應付款	36	5,500,000.00	36,377,700.00
專項應付款	37	43,000,000.00	23,000,000.00
遞延所得稅負債	21	168,154,335.44	50,837,782.39
其他非流動負債	38	1,744,958,243.83	78,506,251.10
非流動負債合計		<u>10,997,351,811.23</u>	<u>3,228,447,348.71</u>
負債合計		<u><u>34,921,127,073.19</u></u>	<u><u>32,641,784,608.14</u></u>
股東權益			
股本	39	1,999,309,639.00	1,666,091,366.00
資本公積	40	842,375,982.05	1,520,836,404.54
專項儲備	41	23,089,542.52	-
盈餘公積	42	2,300,128,466.82	1,935,774,543.04
未分配利潤	43	19,737,619,540.81	17,813,666,654.13
外幣報表折算差額		<u>(33,171,947.25)</u>	<u>(32,925,707.62)</u>
歸屬於母公司股東權益合計		24,869,351,223.95	22,903,443,260.09
少數股東權益		<u>6,529,884,553.55</u>	<u>5,999,319,552.01</u>
股東權益合計		<u>31,399,235,777.50</u>	<u>28,902,762,812.10</u>
負債和股東權益總計		<u><u>66,320,362,850.69</u></u>	<u><u>61,544,547,420.24</u></u>

合併利潤表

二零一二年(人民幣元)

	附註五	二零一二年	二零一一年
營業收入	44	48,165,394,849.63	60,019,265,103.58
減：營業成本	44	38,775,044,121.79	46,806,606,604.13
營業税金及附加	45	187,228,738.22	222,009,260.83
銷售費用	46	2,433,478,520.89	2,906,855,606.90
管理費用	47	3,232,666,367.18	3,022,275,680.02
財務費用	48	(9,844,442.01)	30,780,700.73
資產減值損失	49	79,464,267.64	18,599,453.24
加：投資收益	50	251,508,306.03	157,770,576.61
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		29,987,138.09	118,940,019.23
營業利潤		3,718,865,581.95	7,169,908,374.34
加：營業外收入	51	278,554,862.32	288,970,341.49
減：營業外支出	52	37,606,655.54	40,372,441.85
其中：非流動資產處置損失		18,350,863.77	24,318,163.27
利潤總額		3,959,813,788.73	7,418,506,273.98
減：所得稅費用	53	725,547,240.05	1,098,510,615.05
淨利潤		3,234,266,548.68	6,319,995,658.93
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,990,996,934.91	5,596,927,166.88
少數股東損益		243,269,613.77	723,068,492.05
每股收益			
基本每股收益	54	1.50	2.80
稀釋每股收益	54	不適用	不適用
其他綜合收益	55	(10,329,365.78)	(487,719,868.08)
綜合收益總額		3,223,937,182.90	5,832,275,790.85
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,980,668,778.14	5,109,242,298.64
歸屬於少數股東的綜合收益總額		243,268,404.76	723,033,492.21

年內應付及建議派付股息之詳情於財務報表附註五、43及附註九披露。

合併股東權益變動表

二零一二年度(人民幣元)

歸屬於母公司股東權益										
附註	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	少數股東 權益	股東權益 合計	
一、本年年初餘額	1,666,091,366.00	1,520,836,404.54	-	1,935,774,543.04	17,813,666,654.13	(32,925,707.62)	22,903,443,260.09	5,999,319,552.01	28,902,762,812.10	
二、本年增減變動金額										
(一) 淨利潤	-	-	-	-	2,990,996,934.91	-	2,990,996,934.91	243,269,613.77	3,234,266,548.68	
(二) 其他綜合收益	五.55	(10,081,917.14)	-	-	-	(246,239.63)	(10,328,156.77)	(1,209.01)	(10,329,365.78)	
綜合收益總額	-	(10,081,917.14)	-	-	2,990,996,934.91	(246,239.63)	2,980,668,778.14	243,268,404.76	3,223,937,182.90	
三、股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	216,929,165.27	216,929,165.27	
2. 收購子公司	四.(4)	-	-	-	-	-	-	520,072,611.25	520,072,611.25	
3. 處置子公司	四.(5)	(5,577,530.56)	-	-	-	-	(5,577,530.56)	(214,169,122.67)	(219,746,653.23)	
4. 收購少數股東權益 及其他	-	(40,475,891.80)	-	-	-	-	(40,475,891.80)	134,237.50	(40,341,654.30)	
四、利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	364,353,923.78	(364,353,923.78)	-	-	-	-	
2. 對股東的分配	五.43	333,218,273.00	-	-	(699,758,373.50)	-	(366,540,100.50)	(238,228,594.64)	(604,768,695.14)	
3. 其他	-	-	-	-	(2,931,750.95)	-	(2,931,750.95)	(310,583.66)	(3,242,334.61)	
五、專項儲備										
1. 本年提取	五.41	-	-	73,824,875.50	-	-	73,824,875.50	9,172,766.59	82,997,642.09	
2. 本年使用	五.41	-	-	(50,735,332.98)	-	-	(50,735,332.98)	(6,303,882.86)	(57,039,215.84)	
六、其他										
1. 與少數股東權益 相關的出售期權	五.38	-	(622,325,082.99)	-	-	-	(622,325,082.99)	-	(622,325,082.99)	
三、本年年末餘額	1,999,309,639.00	842,375,982.05	23,089,542.52	2,300,128,466.82	19,737,619,540.81	(33,171,947.25)	24,869,351,223.95	6,529,884,553.55	31,399,235,777.50	

二零一一年度(人民幣元)

歸屬於母公司股東權益									
	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	少數股東 權益	股東權益 合計
一、 本年年初餘額		1,666,091,366.00	1,993,318,265.70	1,424,081,328.77	13,445,984,645.13	(14,556,610.52)	18,514,918,995.08	4,855,209,600.45	23,370,128,595.53
二、 本年增減變動金額									
(一) 淨利潤		-	-	-	5,596,927,166.88	-	5,596,927,166.88	723,068,492.05	6,319,995,658.93
(二) 其他綜合收益	五.55	-	(469,315,771.14)	-	-	(18,369,097.10)	(487,684,868.24)	(34,999.84)	(487,719,868.08)
綜合收益總額		-	(469,315,771.14)	-	5,596,927,166.88	(18,369,097.10)	5,109,242,298.64	723,033,492.21	5,832,275,790.85
(三) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本		-	-	-	-	-	-	670,914,110.00	670,914,110.00
2. 其他		-	(3,166,090.02)	-	-	-	(3,166,090.02)	9,201,287.51	6,035,197.49
(四) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積		-	-	511,693,214.27	(511,693,214.27)	-	-	-	-
2. 對股東的分配	五.V.43	-	-	-	(716,419,287.38)	-	(716,419,287.38)	(258,471,386.08)	(974,890,673.46)
3. 其他		-	-	-	(1,132,656.23)	-	(1,132,656.23)	(567,552.08)	(1,700,208.31)
三、 本年年末餘額		1,666,091,366.00	1,520,836,404.54	1,935,774,543.04	17,813,666,654.13	(32,925,707.62)	22,903,443,260.09	5,999,319,552.01	28,902,762,812.10

合併現金流量表

二零一二年(人民幣元)

	附註五	二零一二年	二零一一年
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		36,928,435,072.37	46,029,420,607.52
收到的稅費返還		451,351,512.61	293,239,263.57
收到其他與經營活動有關的現金	56	833,805,569.98	694,081,768.90
經營活動現金流入小計		38,213,592,154.96	47,016,741,639.99
購買商品、接受勞務支付的現金		24,043,778,504.97	31,498,536,049.50
支付給職工以及為職工支付的現金		2,960,370,875.31	2,950,378,623.30
支付的各項稅費		4,173,844,191.39	3,430,528,025.56
支付其他與經營活動有關的現金	56	4,279,429,993.21	3,184,618,159.88
經營活動現金流出小計		35,457,423,564.88	41,064,060,858.24
經營活動產生的現金流量淨額	57	2,756,168,590.08	5,952,680,781.75
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		299,120,035.60	28,621,000.00
取得投資收益收到的現金		49,276,274.05	20,604,392.73
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	57	359,226,950.65	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		4,924,135.19	42,159,286.26
收到其他與投資活動有關的現金	56	176,385,100.00	1,003,025.25
投資活動現金流入小計		888,932,495.49	92,387,704.24
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,218,844,620.94	3,421,104,737.38
投資支付的現金		4,454,745,018.48	167,163,298.41
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		2,070,093,559.73	140,658,508.10
支付其他與投資活動有關的現金	56	137,050,693.51	3,780,000.00
投資活動現金流出小計		8,880,733,892.66	3,732,706,543.89
投資活動產生的現金流量淨額		(7,991,801,397.17)	(3,640,318,839.65)

	附註五	二零一二年	二零一一年
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		79,972,299.59	638,434,110.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		79,972,299.59	638,434,110.00
取得借款收到的現金		9,370,778,476.95	2,384,614,097.75
發行債券收到的現金		–	1,397,340,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	56	20,317,377.78	46,648,802.64
籌資活動現金流入小計		<u>9,471,068,154.32</u>	<u>4,467,037,010.39</u>
償還債務支付的現金		2,550,992,146.65	1,375,771,127.30
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		871,001,617.44	1,134,865,952.57
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		256,463,938.53	267,792,830.33
支付其他與籌資活動有關的現金	56	3,635,746.36	40,268,219.64
籌資活動現金流出小計		<u>3,425,629,510.45</u>	<u>2,550,905,299.51</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>6,045,438,643.87</u>	<u>1,916,131,710.88</u>
四、匯率變動對現金的影響		<u>(28,014,679.10)</u>	<u>(13,786,993.19)</u>
五、現金及現金等價物淨增加額		781,791,157.68	4,214,706,659.79
加：年初現金及現金等價物餘額		<u>13,317,360,195.54</u>	<u>9,102,653,535.75</u>
六、年末現金及現金等價物餘額	57	<u><u>14,099,151,353.22</u></u>	<u><u>13,317,360,195.54</u></u>

資產負債表

二零一二年十二月三十一日(人民幣元)

資產	附註十一	二零一二年	二零一一年
流動資產			
貨幣資金		11,172,638,035.07	10,704,876,019.41
應收票據		7,093,096,681.29	6,982,312,764.67
應收賬款	1	375,556,978.89	750,194,839.81
預付款項		105,117,029.08	125,314,548.40
應收股利		99,126,103.69	97,089,385.44
應收利息		7,331,318.68	—
其他應收款	2	1,156,166,626.23	770,497,301.43
存貨		1,445,500,066.07	2,517,850,999.67
其他流動資產		20,000,000.00	111,184,233.70
流動資產合計		21,474,532,839.00	22,059,320,092.53
非流動資產			
可供出售金融資產		269,200,000.00	232,400,000.00
長期股權投資	3、4	6,628,516,401.12	6,381,691,562.21
投資性房地產		697,478,506.43	622,863,859.17
固定資產		2,223,533,258.74	1,998,819,919.03
在建工程		2,772,786,478.08	2,743,582,950.03
固定資產清理		230,232.94	699,262.31
無形資產		376,157,548.24	343,818,981.45
商譽		579,145,043.76	579,145,043.76
遞延所得稅資產		238,352,408.49	307,525,128.48
非流動資產合計		13,785,399,877.80	13,210,546,706.44
資產總計		35,259,932,716.80	35,269,866,798.97

負債及股東權益	二零一二年	二零一一年
流動負債		
應付票據	3,485,391,961.16	3,430,115,251.94
應付賬款	2,970,489,343.45	4,410,128,405.72
預收款項	56,179,991.78	49,040,490.00
應付職工薪酬	495,341,647.41	632,431,100.82
應交稅費	55,958,879.84	1,837,462,051.81
應付利息	54,408,333.39	54,408,333.35
應付股利	—	—
其他應付款	1,793,244,973.97	1,769,018,001.48
其他流動負債	454,290,000.00	650,000,000.00
流動負債合計	9,365,305,131.00	12,832,603,635.12
非流動負債		
應付債券	2,691,489,273.21	2,687,471,069.22
專項應付款	20,000,000.00	—
遞延所得稅負債	27,613,800.60	22,093,800.60
其他非流動負債	161,510,133.16	15,180,000.00
非流動負債合計	2,900,613,206.97	2,724,744,869.82
負債合計	12,265,918,337.97	15,557,348,504.94
股東權益		
股本	1,999,309,639.00	1,666,091,366.00
資本公積	1,081,878,661.17	1,091,158,251.28
專項儲備	13,776,537.65	—
盈餘公積	2,300,128,466.82	1,935,774,543.04
未分配利潤	17,598,921,074.19	15,019,494,133.71
股東權益合計	22,994,014,378.83	19,712,518,294.03
負債及股東權益總計	35,259,932,716.80	35,269,866,798.97

利潤表

二零一二年(人民幣元)

	附註十一	二零一二年	二零一一年
營業收入	5	17,451,908,953.44	25,210,015,384.28
減：營業成本	5	11,989,402,209.33	17,127,878,505.41
營業税金及附加		99,924,824.59	118,060,358.33
銷售費用		883,655,644.27	1,222,504,945.85
管理費用		1,477,284,081.59	1,568,973,798.39
財務費用		(96,623,855.47)	(30,115,193.63)
資產減值損失		(11,114,406.48)	4,562,996.57
加：投資收益	6	974,160,222.50	586,774,317.23
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		53,592,927.19	128,897,916.48
營業利潤		4,083,540,678.11	5,784,924,290.59
加：營業外收入		67,049,794.20	97,273,231.62
減：營業外支出		12,535,971.62	11,990,161.03
其中：非流動資產處置損失		2,283,556.49	2,290,533.13
利潤總額		4,138,054,500.69	5,870,207,361.18
減：所得稅費用		494,515,262.93	753,275,218.53
淨利潤		<u>3,643,539,237.76</u>	<u>5,116,932,142.65</u>
其他綜合收益		<u>(9,279,590.11)</u>	<u>(467,815,883.09)</u>
綜合收益總額		<u>3,634,259,647.65</u>	<u>4,649,116,259.56</u>

股東權益變動表

二零一二年 度(人民幣元)

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本年年初餘額	1,666,091,366.00	1,091,158,251.28	-	1,935,774,543.04	15,019,494,133.71	19,712,518,294.03
二、本年增減變動金額						
(一)淨利潤	-	-	-	-	3,643,539,237.76	3,643,539,237.76
(二)其他綜合收益	-	(9,279,590.11)	-	-	-	(9,279,590.11)
綜合收益總額	-	(9,279,590.11)	-	-	3,643,539,237.76	3,634,259,647.65
(三)利潤分配						
1. 提取盈餘公積	-	-	-	364,353,923.78	(364,353,923.78)	-
2. 對股東的分配	333,218,273.00	-	-	-	(699,758,373.50)	(366,540,100.50)
(四)專項儲備						
1. 本年提取	-	-	16,884,507.76	-	-	16,884,507.76
2. 本年使用	-	-	(3,107,970.11)	-	-	(3,107,970.11)
三、本年年末餘額	<u>1,999,309,639.00</u>	<u>1,081,878,661.17</u>	<u>13,776,537.65</u>	<u>2,300,128,466.82</u>	<u>17,598,921,074.19</u>	<u>22,994,014,378.83</u>

二零一一年度(人民幣元)

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本年年初餘額	1,666,091,366.00	1,558,974,134.37	1,424,081,328.77	11,130,674,492.71	15,779,821,321.85
二、本年增減變動金額					
(一) 淨利潤	-	-	-	5,116,932,142.65	5,116,932,142.65
(二) 其他綜合收益	-	(467,815,883.09)	-	-	(467,815,883.09)
綜合收益總額	-	(467,815,883.09)	-	5,116,932,142.65	4,649,116,259.56
(三) 利潤分配					
1. 提取盈餘公積	-	-	511,693,214.27	(511,693,214.27)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(716,419,287.38)	(716,419,287.38)
三、本年年末餘額	<u>1,666,091,366.00</u>	<u>1,091,158,251.28</u>	<u>1,935,774,543.04</u>	<u>15,019,494,133.71</u>	<u>19,712,518,294.03</u>

現金流量表

二零一二年(人民幣元)

	附註十一	二零一二年	二零一一年
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		18,195,267,445.46	27,863,746,135.65
收到其他與經營活動有關的現金		<u>573,950,900.41</u>	<u>362,966,155.58</u>
經營活動現金流入小計		<u>18,769,218,345.87</u>	<u>28,226,712,291.23</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		12,494,458,213.14	17,953,409,761.17
支付給職工以及為職工支付的現金		965,948,911.57	967,444,157.22
支付的各項稅費		3,152,458,869.03	1,816,654,647.26
支付其他與經營活動有關的現金		<u>916,329,289.63</u>	<u>874,245,024.45</u>
經營活動現金流出小計		<u>17,529,195,283.37</u>	<u>21,611,753,590.10</u>
經營活動產生的現金流量淨額	7	<u><u>1,240,023,062.50</u></u>	<u><u>6,614,958,701.13</u></u>
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		504,419,500.00	439,172,100.00
取得投資收益收到的現金		383,424,824.31	327,674,393.26
處置固定資產、無形			
資產和其他長期資產收回的現金淨額		683,656.80	886,312.40
收到其他與投資活動有關的現金		<u>28,369,000.00</u>	<u>3,025.25</u>
投資活動現金流入小計		<u>916,896,981.11</u>	<u>767,735,830.91</u>
購建固定資產、無形			
資產和其他長期資產支付的現金		803,435,184.34	1,213,001,801.63
投資支付的現金		348,716,100.00	2,202,390,748.41
支付其他與投資活動有關的現金		<u>-</u>	<u>3,780,000.00</u>
投資活動現金流出小計		<u>1,152,151,284.34</u>	<u>3,419,172,550.04</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u><u>(235,254,303.23)</u></u>	<u><u>(2,651,436,719.13)</u></u>

	附註十一	二零一二年	二零一一年
三、 籌資活動產生的現金流量			
發行債券收到的現金		—	1,397,340,000.00
籌資活動現金流入小計		—	1,397,340,000.00
償還借款所支付的現金		—	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		481,192,792.92	754,593,247.21
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—
籌資活動現金流出小計		481,192,792.92	754,593,247.21
籌資活動產生的現金流量淨額		(481,192,792.92)	642,746,752.79
四、 匯率變動對現金的影響		(322,977.63)	2,212.40
五、 現金及現金等價物淨增加		523,252,988.72	4,606,270,947.19
加：年初現金及現金等價物餘額		8,933,829,472.86	4,327,558,525.67
六、 年末現金及現金等價物餘額	8	<u>9,457,082,461.58</u>	<u>8,933,829,472.86</u>

財務報表附註

二零一二年十二月三十一日(人民幣元)

一、本公司基本情況

濰柴動力股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)是經山東省人民政府魯政股字[2002]64號山東省股份有限公司批准證書批准，由濰坊柴油機廠作為主發起人聯合其他發起人共同發起設立的股份有限公司，於二零零二年十二月二十三日取得山東省工商行政管理局頒發的《企業法人營業執照》，註冊號碼為3700001807810，原註冊資本人民幣215,000,000元。

二零零七年十月，經山東省人民政府國有資產監督管理委員會魯國資企改函[2007]45號《關於濰坊柴油機廠改為濰柴控股集團有限公司的批復》以及濰坊市工商行政管理局核准，濰坊柴油機廠變更為濰柴控股集團有限公司，以下簡稱「濰柴控股集團」。

二零零四年三月，本公司依據中國證券監督管理委員會簽發的證監國合字[2003]44號批復文件，於香港向全球投資者公開發行境外上市外資股為每股面值人民幣1.00元的普通股(H股)，發行數量12,650萬股(其中國有存量股份1,150萬股)，並於二零零四年三月三十一日，在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市交易。二零零四年四月，本公司收到向全球投資者公開發行募集的新增註冊資本合計人民幣115,000,000元，增資後的累計註冊資本實收金額為人民幣330,000,000元。上述註冊資本經山東正源和信有限責任會計師事務所分別以魯正信驗字(2002) 3209號及魯正信驗字(2004) 3077號驗資報告書予以驗證。

二零零七年三月三十日，中國證券監督管理委員會出具了證監發行字[2007]64號《關於核准濰柴動力股份有限公司公開發行A股暨換股吸收合併湘火炬汽車集團股份有限公司的通知》，核准本公司首次公開發行股票暨換股吸收合併湘火炬汽車集團股份有限公司(簡稱「湘火炬」)，公開發行新股190,653,552股，用於換股吸收合併湘火炬。二零零七年四月二十三日，本公司換股發行190,653,552股每股面值人民幣1元的人民幣普通股(A股)，並於二零零七年四月三十日，獲准在深圳證券交易所上市交易。上述換股增資後的總股本為520,653,552股，註冊資本總額為人民幣520,653,552元，經山東正源和信有限責任會計師事務所以魯正信驗字(2007) 3008號驗資報告書予以驗證。換股吸收合併湘火炬完成後，湘火炬股份及湘火炬法人資格註銷。

二零零八年十二月十六日，本公司根據二零零八年第二次臨時股東大會決議和修改後章程的規定，由資本公積轉增註冊資本人民幣312,392,131元，增加股本312,392,131股，變更後總股本833,045,683股，註冊資本總額為人民幣833,045,683元。上述轉增資本經山東正源和信有限責任會計師事務所以魯正信驗字(2008) 3046號驗資報告書予以驗證。

二零一零年十二月六日，本公司根據二零一零年第一次臨時股東大會決議和修改後章程的規定，由資本公積轉增註冊資本人民幣833,045,683元，增加股本833,045,683股，變更後總股本1,666,091,366股。上述轉增資本經山東正源和信有限責任會計師事務所以魯正信驗字(2011)第3006號驗資報告書予以驗證。

二零一二年六月二十九日，本公司根據二零一一年股東周年大會決議和修改後章程的規定，由未分配利潤轉增註冊資本人民幣333,218,273元，增加股本333,218,273股，變更後總股本1,999,309,639股。上述轉增資本經山東正源和信有限責任會計師事務所以魯正信驗字(2012)第1013號驗資報告書予以驗證。

本公司所發行人民幣普通A股及境外上市外資H股已分別在深圳證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。於二零一二年十二月三十一日，本公司註冊資本為人民幣1,999,309,639元，實收資本股本結構見附註五、39。

本集團的母公司和最終母公司為於中國成立的濰柴控股集團有限公司和山東重工集團有限公司。

本公司總部註冊地址位於山東省濰坊市高新技術產業開發區福壽東街197號甲。本公司所屬行業為交通運輸設備製造業。經核准的經營範圍為：柴油機及配套產品，汽車(小轎車除外)，汽車車橋及零部件，汽車變速器及零部件以及其他汽車零部件，液壓泵、液壓馬達、液壓閥門、齒輪和齒輪傳動裝置、液壓元件附屬鑄件和鑄造品的設計、開發、生產、銷售、維修、進出口；技術諮詢和技術服務(涉及行政許可的憑許可證經營)。

本財務報表業經本公司董事會於二零一三年三月二十一日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

二、重要會計政策和會計估計

1. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部二零零六年二月頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於二零一二年十二月三十一日的財務狀況以及二零一二年度的經營成果和現金流量。

3. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自一月一日起至十二月三十一日止。

4. 記賬本位幣

本公司記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本公司下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

5. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及下屬子公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計期間，對子公司可能存在的與本公司不一致的會計政策，已按照本公司的會計政策調整一致。本集團

內部各公司之間的所有交易產生的餘額、交易和未實現損益及股利於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下少數股東權益發生變化作為權益性交易。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益並在資產負債表中所有者權益項目下單獨列示。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金影響額作為調節項目，在現金流量表單獨列報。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。本集團在初始確認時確定金融資產的分類。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客

觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

只有符合以下條件之一，金融資產才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產：

- (1) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融工具計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況。
- (2) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融工具組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- (3) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具投資，不得指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

企業在初始確認時將某金融資產劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產後，不能重分類為其他類金融資產；其他類金融資產也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益於資本公積中確認，直到該金

融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。本集團在初始確認時確定金融負債的分類。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

只有符合以下條件之一，金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債：

- (1) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融工具計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況。
- (2) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融工具組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- (3) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

企業在初始確認時將某金融負債劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後，不能重分類為其他金融負債；其他金融負債也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

財務擔保合同

財務擔保合同，是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認為負債時按照公允價值計量，不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

金融工具的公允價值

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。對於浮動利率，在計算未來現金流量現值時採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》規定的成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

10. 應收款項

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

本集團對單項金額重大的應收款項判斷依據係單個客戶應收賬款和其他應收款餘額超過人民幣20,000,000元的，即為單項金額重大並單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明該應收款項發生減值的，本集團根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備，計入當期損益。

(2) 按組合計提壞賬準備的應收款項

本集團對於沒有進行單項評估的應收款項按信用風險特徵劃分為若干組合，並分別對各組合計提壞賬準備。除已單獨計提壞賬準備的應收款項外，根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。本集團以賬齡作為信用風險特徵確定應收款項組合，並採用賬齡分析法對應收賬款和其他應收款計提壞賬準備比例如下：

賬齡	計提比例
1年以內	5%
1至2年	15%
2至3年	30%
3至4年	50%
4至5年	80%
5年以上	100%

如有客觀證據表明應收款項的價值已經恢復，則原確認的壞賬準備予以轉回，計入當期損益。

(3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

本集團對於單項金額雖不重大但存在客觀證據表明該應收款項發生減值的，本集團根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備，計入當期損益。

對於有確鑿證據表明應收款項確實無法收回時，如債務單位已撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足等，確認為壞賬，並沖銷已計提的壞賬準備。

11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品、自製半成品和周轉材料等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法或個別計價法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物，採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時按單個存貨項目或類別計提。

12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。對於企業合併形成的長期股權投資，通過同一控制下的企業合併取得的，以取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的，以合併成本作為初始投資成本（通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本），合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的，以投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本，但合同或協議約定價值不公允的除外。

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮長期投資是否減值。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分（但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認），對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。在活躍市場沒有報價且公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、9。

13. 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、已出租的建築物。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，在其使用壽命內採用直線法計提折舊或攤銷。列示如下：

項目	預計使用壽命(年)
土地使用權	48.5-50年
房屋建築物	14.5-30年

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。

14. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，於發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款，相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。除使用提取的安全生產費形成的固定資產，以及母公司部分設備、子公司WEICHAI POWER MAT AUTOMOTIVE. INC、陝西法士特齒輪有限公司、寶雞法士特齒輪有限公司及西安法士特汽車傳動有限公司的機器設備折舊採用雙倍餘額遞減法之外，其他固定資產折舊均採用直線法。

各類固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

項 目	預計使用壽命 (年)	預計淨殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	12-35	3-10	2.57-8.08
機器設備	4-12	3-10	7.50-24.25
運輸工具	4-10	3-10	9.00-24.25
電子設備	3-12	3-10	7.50-32.33
其他設備	3-10	3-10	9.00-32.33

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。

15. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。

16. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；

- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

17. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
專有技術	3.5-20年
土地使用權	30-50年
計算機軟件	5-10年
特許權	10年
在手訂單	1-25年
客戶關係	2-17年
其他	4年
商標使用權	不確定

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值蹟象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。

18. 長期待攤費用

長期待攤費用採用直線法攤銷，攤銷期如下：

	攤銷期(年)
工裝模具費	1-5年
工位器具費	5年
租入固定資產改良支出	使用壽命與租賃期孰短

19. 預計負債

除企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

20. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的时间和實際利率計算確定。

使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

21. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。與收益相關的

政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

22. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

23. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

24. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、按成本法核算的在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的長期股權投資外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的蹟象，存在減值蹟象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值蹟象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值的，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤

至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值蹟象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

25. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於資產負債表日後1年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

本集團同時設有設定受益計劃和設定提存計劃。

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險、醫療保險、失業保險費等社會保險費和住房公積金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

對於本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

對職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合上述辭退福利計劃確認條件時，確認為應付職工薪酬，計入當期損益。

設定受益計劃是一項非設定提存計劃，設定受益計劃一般會設定職工在退休時可收取的退休福利金額，通常視乎年齡、服務年資和薪酬補償等一個或多個因素而定。在資產負債表內就有關設定受益計劃而確認的負債，為報告期末的設定受益債務的現值減計劃資產的公允價值，同時就未經確認過往服務成本作出調整。設定受益債務每年由獨立精算師利用預計單位成本法計算。設定受益債務的現值利用以支付福利的貨幣為單位計值且到期與有關的退休負債的年

期近似的高質素債券的利率，將估計未來現金流出量折現計算。根據經驗而調整的精算利得和損失以及精算假設的變動，計入產生期間其他綜合收益，過往服務成本即時確認為損益，除非對設定受益計劃的修改視乎在某特定期間（歸屬期）職工是否仍然維持服務，在此情況下，過往服務成本按歸屬期以直線法攤銷。

26. 利潤分配

本公司的年度現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

27. 債務重組

債務重組，是指在債務人發生財務困難的情況下，債權人按照其與債務人達成的協議或者法院的裁定作出讓步的事項。

作為債務人

以現金清償債務的，將重組債務的賬面價值與實際支付現金之間的差額計入當期損益。以非現金資產清償債務的，將重組債務的賬面價值與轉讓的非現金資產公允價值之間的差額，計入當期損益；轉讓的非現金資產公允價值與其賬面價值之間的差額，計入當期損益。將債務轉為資本的，將重組債務的賬面價值與債權人放棄債權而享有股份的公允價值之間的差額，計入當期損益。修改其他債務條件的，將重組債務的賬面價值，與修改其他債務條件後債務的公允價值和就或有應付金額確認的預計負債之和的差額，計入當期損益。以上述方式的組合的，依次以支付的現金、轉讓的非現金資產公允價值、債權人享有股份的公允價值沖減重組債務的賬面價值，再按照修改其他債務條件的方式進行處理。

作為債權人

以現金清償債務的，將重組債權的賬面餘額與收到的現金之間的差額計入當期損益。以非現金資產清償債務的，將重組債權的賬面餘額與受讓的非現金資產的公允價值之間的差額，計入當期損益。將債務轉為資本的，將重組債權的賬面餘額與享有債務人股份的公允價值之間的差額，計入當期損益。修改其他債務條件的，將重組債權的賬面餘額與修改其他債務條件後債權的公允價值之間的差額，計入當期損益。採用上述方式的組合的，依次以收到的現金、接受的非現金資產公允價值、債權人享有股份的公允價值沖減重組債權的賬面餘額，再按照修改其他債務條件的方式進行處理。

重組債權已計提減值準備的，將上述差額沖減減值準備，不足以沖減的部分計入當期損益。

28. 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。

29. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 本公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

30. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

31. 與少數股東權益相關的出售期權

本集團在收購子公司多數股權的過程中賦予少數股東將其所持有該子公司的股權出售給本集團的權利（「出售期權」），本集團在合併會計報表中將少數股東持有的該子公司股權確認為少數股東權益；同時對於出售期權，本集團承擔以現金贖回少數股東持有的該子公司股權的義務。本公司將贖回該出售期權時所需支付的金額的現值從本集團權益（除少數股東權益之外）扣除並分類為本集團的金融負債。該項金融負債在後續期間以贖回時所需支付金額的現值重新計量，變動計入當期損益。

32. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷。

經營租賃－作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款，本集團保留了這些房地產所有權上的所有重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

商譽及商標減值

本集團至少每年測試商譽和使用壽命不確定的商標是否發生減值。進行測定時必須估算獲分配相關商譽及商標之資產組的使用價值。使用價值之估算需要本集團估算預期資產組所產生之未來現金流量及選擇合適折現率以計算該等現金流量之現值。

設定受益計劃

於資產負債表日，本集團的管理層依據獨立精算師計算的設定受益債務的現值減計劃資產的公允價值確定設定受益計劃負債。設定受益債務的現值計算包含多項假設，包括受益期限及折現率。倘若未來事項與該等假設不符，可能導致對於資產負債表日設定受益計劃負債的重大調整。

可供出售金融資產減值

本集團將某些資產歸類為可供出售金融資產，並將其公允價值的變動直接計入股東權益。當公允價值下降時，管理層就價值下降作出假設以確定是否存在需在利潤表中確認其減值損失。

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

存貨減值至可變現淨值

存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

應收款項減值

應收款項減值是基於評估應收款項的可收回性。鑒定應收款項減值要求管理層的判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響應收款項的賬面價值及應收款項壞賬準備的計提或轉回。

預計負債的確認

本集團根據合約條款、現有知識及歷史經驗，對產品質量保證估計並計提相應準備；在該等或有事項已經形成一項現實義務，且履行該等現實義務很可能導致經濟利益流出本集團的情況下，以最佳估計數進行計量。

固定資產的預計可使用年限

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命進行覆核。預計使用壽命是管理層基於對同類資產歷史經驗並結合預期技術更新而確定的。當以往的估計發生重大變化時，則相應調整未來期間的折舊費用。

三、稅項**1. 主要稅種及稅率**

增值稅	—	一般納稅人按應稅收入的17%計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
營業稅	—	按應稅收入的5%計繳營業稅。
城市維護建設稅	—	按實際繳納的流轉稅的7%或5%計繳。
教育費附加	—	按實際繳納的流轉稅的3%計繳。
企業所得稅	—	企業所得稅按應納稅所得額的15%或25%計繳。海外子公司按其所在國家、地區的法定稅率計繳。

2. 稅收優惠及批文**增值稅**

本公司之子公司陝西重型汽車有限公司根據財政部、國家稅務總局《關於軍用特種車輛免徵增值稅和消費稅的通知》銷售給軍隊、武警部隊使用的軍用特種車輛免徵增值稅。

企業所得稅

本公司於二零零八年十一月二十七日被認定為高新技術企業，自二零零八年一月一日至二零一零年十二月三十一日享受15%的所得稅優惠稅率。二零一二年本公司通過高新技術企業複審，自二零一一年一月一日至二零一三年十二月三十一日享受15%的所得稅優惠稅率。

濰柴動力(濰坊)再製造有限公司、濰柴動力揚州柴油機有限責任公司、上海和達汽車配件有限公司、株洲湘火炬汽車燈具有限責任公司、株洲齒輪有限責任公司、牡丹江富通汽車空調有限公司、株洲湘火炬火花塞有限責任公司、株洲歐格瑞傳動股份有限公司已被認定為高新技術企業，二零一一年該等子公司已通過高新技術企業複審，自二零一一年一月一日至二零一三年十二月三十一日享受15%的所得稅優惠稅率。

陝西重型汽車有限公司、陝西法士特齒輪有限責任公司、寶鷄法士特齒輪有限責任公司同時已被認定為高新技術企業。二零一一年該等子公司已通過高新技術企業複審，自二零一一年一月一日至二零一三年十二月三十一日可享受15%的所得稅優惠稅率。

根據財政部、國家稅務總局、海關總署二零一一年七月二十七日財稅發[2011]58號文《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》的規定以及相關部門的批復，下列公司執行西部大開發稅收優惠政策：

- 陝西漢德車橋有限公司，於二零一二年三月九日獲得《陝發改產業確認函(2012) 002號》的批復，企業已經通過二零一一年的稅務備案審核，預計二零一二年也將獲得享受優惠政策的資格；
- 陝西重型汽車有限公司，於二零一二年四月二十日獲得《陝發改產業確認函(2012) 003號》的批復，同時獲得稅務備案批復自二零一一年一月一日至二零二零年十二月三十一日，繼續執行西部大開發稅收優惠政策；
- 西安法士特傳動有限責任公司、陝西法士特齒輪有限責任公司和寶鷄法士特齒輪有限責任公司，於二零一二年四月二十四日獲得《陝發改產業確認函(2012) 004號》批復，企業已經通過二零一一年的稅務備案審核，預計二零一二年也將獲得享受優惠政策的資格；
- 重慶市嘉陵川江汽車製造有限公司於二零一二年七月三十一日獲得了《江津國稅減[2012]181號》減、免稅通知書，自獲得該減、免稅通知書之日即二零一二年七月三十一日起，根據規定執行西部大開發稅收優惠政策。

3. 其他說明

本公司下屬下列註冊於海外的一級子公司源於其他地區的應納稅所得額，根據經營所在國家現行法律、解釋公告和慣例，適用當地稅率：

	所得稅稅率 (%)
濰柴動力(香港)國際發展有限公司	16.50
WEICHAI POWER MAT AUTOMATIVE, INC.	40.27
WEICHAI SINGAPORE PTE. LTD.	17.00

四、合併財務報表的合併範圍

1. 子公司情況

本公司重要子公司的情況如下：

							組織機構 代碼	
	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍		
通過設立或投資等方式取得的子公司								
(1)	濰柴動力(濰坊)備品資源有限公司	有限責任公司	山東	張泉	商貿業	89,795,918.00	柴油機配件協作件/零部件及專用機油的銷售	78076858-9
(2)	濰柴動力(濰坊)油品有限公司	有限責任公司	山東	張泉	油品銷售	10,000,000.00	分裝銷售潤滑油、潤滑油基礎油及添加劑銷售防凍液、清洗劑、切削液及添加劑	78078572-5
(3)	濰柴動力(濰坊)集約配送有限公司	有限責任公司	山東	張泉	物流業	20,000,000.00	普通貨運；倉儲；配送；機械配件及動力總成簡易組裝；柴油機及配件包裝物流資產開發、物流諮詢國際貨運代理包裝物及物流器具的租賃、銷售	78078234-8
(4)	濰柴動力(濰坊)鑄鍛有限公司	有限責任公司	山東	任興武	製造業	460,150,000.00	灰鐵、球鐵鑄件製造、銷售；鑄件、衝壓件製造、銷售及熱處理、清理	78926896-X
(5)	濰柴動力(濰坊)再製造有限公司	有限責任公司	山東	孫少軍	製造業	122,000,000.00	汽車零部件的再製造(發動機、變速箱、發電機、起動機、轉向器)	67452682-6
(6)	山東歐潤油品有限公司	有限責任公司	山東	張泉	製造業	美元 3,000,000.00	生產銷售潤滑油(脂)、潤滑油基礎油及添加油、防凍液、清洗劑、切削劑、添加劑、燃料油批發	68723855-9

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構 代碼
(7) 濰柴動力(青州)傳控技術有限公司	有限責任公司	山東	董平	製造業	150,000,000.00	液壓元件、液壓系統及相關傳控技術系列產品的設計、製造與銷售，並提供技術和售後服務，經營本企業所需設備、零配件和技術的進口業務及本企業產品的出口業務	57394501-X
(8) 保定陝汽天馬有限公司 (註9)	有限責任公司	河北	周樹財	製造業	40,000,000.00	重型專用車的研發、生產銷售及服務；重型汽車零部件的研發、生產及銷售；重型專用車及零部件的進出口業務	55330965-7
(9) 陝汽新疆汽車有限公司 (註1)	有限責任公司	新疆	郝曉乾	製造業	194,700,000.00	載貨汽車、專用汽車及汽車零部件的研發、生產、銷售和服務	57621310-5
(10) 陝汽大同專用汽車有限公司 (註10)	有限責任公司	山西	郝曉乾	製造業	132,650,000.00	新能源專用車及汽車零部件的研發；銷售整車及零部件(不含九座以下乘用車)	57597361-2
(11) 陝汽淮南專用汽車有限公司 (註2)/(註10)	有限責任公司	安徽	郝曉乾	製造業	112,000,000.00	新能源重卡、專用車及汽車零部件的研發、生產、銷售和服務	57574499-1
(12) 重慶陝汽嘉川汽車有限公司	有限責任公司	重慶	方紅衛	製造業	135,000,000.00	加工、銷售、研發：汽車零部件；銷售汽車(不含九座以下乘用車)	58147467-6
(13) 陝西重型汽車進出口有限公司 迪拜公司	自由區企業	阿拉伯	王剛	汽車貿易	美元 272,500.00	銷售各類汽車產品和相關零部件汽車	不適用
(14) 陝汽烏海專用汽車有限公司 (註3)/(註10)	有限責任公司	內蒙古	袁宏明	製造業	228,000,000.00	天然氣重卡和專用車研發、生產、銷售、服務	56691594-7

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構 代碼
(15) 濰柴動力(上海)科技 發展有限公司	有限責任公司	上海	徐新玉	製造業	500,000,000.00	交通運輸設備、工程機械、新能 源、高新技術及產品產業化開 發、技術開發、技術轉讓、技術 諮詢、技術服務、技術培訓，投 資諮詢，企業管理諮詢	69296887-1
(16) 濰柴動力揚州柴油機 有限責任公司	有限責任公司	江蘇	張泉	製造業	300,000,000.00	發動機及配套產品的設計、開發、 製造、銷售、售後維修服務；發 動機及配套產品的進出口業務； 汽車、汽車配件及潤滑油的銷售	69934189-5
(17) 濰柴動力(重慶)西部 發展有限公司	有限責任公司	重慶	徐新玉	製造業	240,000,000.00	一般經營項目、交通運輸設備、高 新技術產品的產業化開發及管 理、技術、投資、管理諮詢服務	69394899-5
(18) 重慶龍江輕型汽車 有限公司	有限責任公司	重慶	徐新玉	製造業	300,000,000.00	輕型汽車的開發、設計和銷售(不 含9座及以下乘用車銷售)汽車配 件的開發、設計、生產、銷售(不 含發動機生產)	563455471
(19) 濰柴動力(北京)國際 資源投資有限公司	有限責任公司	北京	王勇	項目投資	300,000,000.00	項目投資、投資管理、投資諮詢； 技術開發、技術轉讓、技術諮 詢、技術服務；新能源技術培 訓；組織文化藝術交流(演出除 外)；銷售機械電器設備、汽車配 件；出租自有辦公用房、辦公設 施物業管理；貨物進出口、技術 進出口、代理進出口	56368805-6
(20) 濰柴動力(香港)國際 發展有限公司	有限責任公司	中國香港	徐新玉	服務業	美元 57,840,000.00	從事發動機等汽車核心零部件及汽 車工程方面的產品、技術合作及 貿易業務；對外投資及管理業務	不適用

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構 代碼
(21) 濰柴俄羅斯 有限責任公司	有限責任公司	俄羅斯	張更生	進出口	美元 1,500,000.00	從事汽車零部件的貿易，汽車基礎性附件的貿易，汽車交通工具的貿易，其他機器設備的批發貿易，貨物的運輸、保存及存儲，財政信貸租賃，購買及銷售私有的不動產	不適用
(22) 山東重工印度 有限責任公司	有限責任公司	印度	徐子春	製造業	美元 5,000,000.00	機械製造	不適用
(23) 濰柴動力(盧森堡)控股 有限公司	有限責任公司	盧森堡	徐新玉	項目投資	歐元 100,000.00	參與創設、開發、管理和控制任何公司或企業。投資收購和管理專利或其他任何性質和來源的知識產權權利	不適用
(24) 林德液壓普通合夥企業 (GP)(註7)	普通合夥企業	德國	Joerg Ulrich	投資管理	歐元 25,000.00	投資管理	不適用
(25) 林德液壓有限合夥企業 (LP)(註7)	有限合夥企業	德國	孫少軍	投資管理	歐元 25,000.00	投資管理	不適用
非同一控制下企業合併取得的子公司							
(26) 山東華動鑄造有限公司	有限責任公司	山東	徐宏	製造業	450,150,000.00	機械配件、柴油機及配套產品、農業機械、工程機械的製造、銷售；貨物進出口、技術進出口	66674302-X
(27) 陝西重型汽車有限公司	有限責任公司	陝西	譚旭光	製造業	2,706,330,000.00	生產汽車(小轎車除外)、汽車零部件及發動機的銷售、出口業務；本企業生產、科研所需的原材料、機械設備、儀器儀錶、備品備件、零配件及技術的進口業務(憑證經營)、開展本企業中外合資經營、合件生產「三來一補」業務；汽車組裝、改裝，售後服務	74127207-0

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構代碼	
(28)	陝西漢德車橋有限公司	有限責任公司	陝西	方紅衛	製造業	320,000,000.00	汽車車橋及車橋零部件的科研、生產、製造、銷售、服務行業、生產科研所需原材料、機械設備、儀器儀錶、備品備件、零配件的購銷	74504313-6
(29)	陝西金鼎鑄造有限公司	有限責任公司	陝西	王小峰	製造業	35,360,000.00	鑄造產品的科研、生產、制造、服務和加工業務；開展本企業的「三來一補」業務	77698602-2
(30)	天津市天掛車輛有限公司	有限責任公司	天津	郝曉乾	製造業	11,760,000.00	民用改裝車，拖掛車製造，拖車、掛車配件，小型農機具，潤滑油，橡膠製品，小五金，汽車銷售(不含小轎車)。經營本企業產品的出口業務和本企業所需的機械設備，零配件原輔材料的進出口業務等	10426507-7
(31)	天津新明汽車商貿有限公司	有限責任公司	天津	張躍亮	汽車商貿	1,000,000.00	汽車(不含小轎車)、農用車及其配件、鋼材、橡膠製品、潤滑油批發零售；大中型貨車整車修理、總成修理、整車維護、小修、維修救援、專項修理、普通貨運	74139534-5
(32)	陝西重型汽車進出口有限公司	有限責任公司	陝西	方紅衛	進出口	10,000,000.00	自營代理各類商品及技術的進出口；招投標代理；物流運輸業務諮詢；汽車整車和零部件進出口信息諮詢環保以及汽車科學技術開發、成果轉讓及諮詢服務；英、德、法、俄、西等多語種多專業的翻譯服務	78696817-8

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構 代碼
(33) 陝汽榆林東方專用汽車有限公司(註10)	有限責任公司	陝西	郝曉乾	製造業	168,000,000.00	新能源重卡、專用車和汽車零部件 德研發、銷售、及售後服務	56714227-X
(34) 陝西法士特齒輪 有限責任公司	有限責任公司	陝西	譚旭光	製造業	256,790,000.00	汽車變速器、齒輪、鍛件等汽車零 部件的設計、開發、製造、銷售 服務(汽車的整車生產及改裝除 外)本企業自產產品及技術出口 業務;本企業生產所需的原輔材 料、儀表儀器、機械設備、零配 件及技術的進出口業務(國家限 定公司經營和國家禁止出口的商品 除外);進料加工業務	730431187
(35) 寶雞法士特齒輪 有限責任公司	有限責任公司	陝西	譚旭光	製造業	30,000,000.00	汽車變速器、齒輪、鍛件等汽車零 部件的設計、開發、製造、銷售 服務及進出口業務	732645971
(36) 西安法士特汽車傳動 有限公司	有限責任公司	陝西	譚旭光	製造業	134,700,000.00	汽車傳動系統總成及零部件產品的 設計開發、製造銷售服務	750249243
(37) 西安法士特齒輪銷售 有限公司	有限責任公司	陝西	嚴鑒鉞	製造業	1,000,000.00	齒輪、汽車配件、五金交電、建築 材料、汽車的銷售	742811785
(38) 陝西法士特汽車零部件進出口有限公司	有限責任公司	陝西	李大開	進出口	3,000,000.00	生產銷售汽車零部件、鑄件、機電 產品,經營本企業自產產品及技 術的出口業務,生產所需的原輔 材料、儀器儀錶機械設備、零配 件及技術的進口業務	727355005

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構 代碼
(39) 株洲齒輪有限責任公司	有限責任公司	湖南	李貴陽	製造業	531,314,951.00	設計、製造、銷售各類汽車、工程機械、摩托車、機床傳動系統、齒輪及軸；機械冷、熱加工，機械設備安裝。汽車(不含小轎車)、摩托車及配件銷售，電器機械及器材，五金、交電、百貨、金屬材料批零兼營。經營本企业自產產品及技術的出口業務；經營本企业生產所需的原輔材料、儀器儀錶、機械設備、零配件及技術的進口業務；經營進料加工和「三來一補」業務。機械加工、機械設備安裝、金屬材料	74591450-1
(40) 株洲萬德精鍛 有限責任公司	有限責任公司	湖南	潘曉東	製造業	5,000,000.00	鍛造、各類汽車、機床的齒輪及軸的設計、製造和銷售等	78087176-2
(41) 株洲歐格瑞傳動股份有限公司	非上市股份有限公司	湖南	潘曉東	製造業	150,000,000.00	汽車機械及自動變速器、特種傳動器、汽車電子電控產品及其他汽車零部件研發、生產、銷售及出口業務等	78801726-1
(42) 東風越野汽車有限公司 (註4)	有限責任公司	湖北	譚旭光	製造業	155,000,000.00	越野車及底盤、改裝車的生產、銷售；與本公司經營項目有關的技術諮詢、技術服務，信息服務和售後服務	741756163
(43) 十堰市裝甲塗覆技術 有限公司(註4)	有限責任公司	湖北	龍玉琪	製造業	2,200,000.00	汽車零部件的塗裝加工；金屬及非金屬表面處理；普通機械加工；化工原材料開發	753435607

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構 代碼
(44) 株洲湘火炬火花塞 有限責任公司	有限責任公司	湖南	李貴陽	製造業	216,420,000.00	火花塞、汽車電器及其他汽車、 摩托車零部件、特種陶瓷製品、 耐火材料製品的生產、環境保護 產品的生產、銷售；汽車(不含小 轎車)、摩托車銷售；機電設備、 建築小五金、儀器儀錶及政策允 許的金屬材料、化工原料銷售； 計算機軟件開發、銷售。經營本 企業自產的火花塞、汽車電器及 其他汽車、摩托車零部件、特種 陶瓷製品、耐火材料製品、環境 保護產品的出口業務；經營本企 業生產所需的原輔材料、儀器儀 錶、機械設備、零配件及技術的 進出口業務；經營進料加工和 「三來一補」業務	73676822-3
(45) 火炬進出口 有限責任公司	有限責任公司	湖南	陳光雲	進出口	30,000,000.00	經營和代理各類商品及技術的進出 口業務(國家限定公司經營或禁 止進出口的商品及技術除外)； 經營本企業的進料加工和「三來 一補」業務	707249125
(46) 株洲湘火炬機械製造 有限責任公司	有限責任公司	湖南	李貴陽	製造業	142,262,500.00	活塞銷、內燃機零部件、汽車及摩 托車零部件；工模具、非標設備 製作；塑料製品加工、銷售；國 家法律法規允許的進出口的貿易	18430573-X

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構 代碼
(47) 株洲火炬房地產開發 有限責任公司(註4)	有限責任公司	湖南	王新錄	房地產開發	13,120,000.00	三級房地產開發經營；百貨、針、紡織品、裝飾材料、傢俱、五金、交電、化工、摩托車及零部件，汽車(不含小轎車)批零兼營；門面出租	18430091-2
(48) 株洲湘火炬汽車密封 有限責任公司(註5)	有限責任公司	湖南	陳光雲	製造業	20,420,000.00	汽車零部件、機電產品生產與銷售；汽車(不含小轎車)貿易；耐火材料、特種陶瓷產品生產與銷售；環境保護產品生產與銷售	71709438-2
(49) 株洲湘火炬汽車燈具 有限責任公司	有限責任公司	湖南	陳光雲	製造業	46,000,000.00	汽車、摩托車零部件、電器機械及器材、裝飾燈、塑料產品生產、銷售。經營本企業自產產品及技術的出口業務；經營本企業生產所需的原輔材料、儀器儀錶、機械設備、零配件及技術的進口業務；經營進料加工和「三來一補」業務	73677107-8
(50) 牡丹江富通汽車空調 有限公司(註4)	有限責任公司	黑龍江	李智	製造業	121,050,000.00	汽車空調壓縮機及其系統、其他汽車零配件的生產、製造、銷售。以進出口企業資格證書規定範圍從事進出口業務，倉儲	73966596-7
(51) 新疆機械設備進出口 有限公司	有限責任公司	新疆	王新錄	進出口	20,000,000.00	一般經營項目(國家法律法規有專項審批項目除外)，貨物與技術的進出口業務	22858023-2
(52) 上海和達汽车配件 有限公司	有限責任公司	上海	韓國洪	製造業	美元 4,248,200.00	設計、生產汽車的裝飾條，玻璃槽，滑槽，門框及其配件銷售公司自產產品，提供產品技術諮詢服務	60726120-7

	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構代碼
(53)	重慶市嘉陵川江汽車製造有限責任公司有限公司(註6)	重慶	李智	製造業	80,000,000.00	生產、銷售：汽車、汽車零部件、摩托車零部件	78156786-9
(54)	法國博杜安動力國際公司	有限責任公司 法國	林知伸	製造業	歐元 31,811,000.00	各類內燃發動機的生產、銷售和研發；各類通用機械加工；廣義上所有可能直接或間接與上述經營範圍或其他相似或相關經營範圍有關的、直接或間接有利於公司所追求的目標、公司拓展或發展的金融、商業、工業、動產或不動產經營	不適用
(55)	DIESEL MARIN MAROC	有限責任公司 摩洛哥	Bresulier Marc	製造業	迪拉姆 1,000,000.00	生產及買賣柴油機	不適用
(56)	WEICHAI SINGAPORE PTE.LTD.(註10)	有限責任公司 新加坡	張更生	服務業	新加坡幣100.00	進出口總代理	不適用
(57)	WEICHAI POWER MAT AUTOMATIVE, INC.	有限責任公司 美國	譚旭光	進口銷售	美元 7,131,250.00	消費品、汽車零部件進口銷售	不適用
(58)	林德液壓合夥企業(KG)	合夥企業 德國	Jörg Ulrich Steffen Appel Thorsten van der Tuuk	製造業	歐元 100,000.00	生產液壓泵、液壓馬達液壓閥門、齒輪及其他及其他零部件	不適用

		持 股 比 例		表 決 權 比 例	是 否 合 併 報 表	少 數 股 東 權 益
	期 末 實 際 出 資	直 接 (%)	間 接 (%)			
通過設立或投資等方式取得的子公司						
(1)	濰柴動力(濰坊)備品資源有限公司	89,795,918.00	100.00	—	100.00	是 —
(2)	濰柴動力(濰坊)油品有限公司	10,000,000.00	100.00	—	100.00	是 —
(3)	濰柴動力(濰坊)集約配送有限公司	10,400,000.00	52.00	—	52.00	是 23,960,563.22
(4)	濰柴動力(濰坊)鑄鍛有限公司	460,150,000.00	100.00	—	100.00	是 —
(5)	濰柴動力(濰坊)再製造有限公司	122,000,000.00	100.00	—	100.00	是 —
(6)	山東歐潤油品有限公司	美元 1,530,000.00	46.00	5.00	51.00	是 43,179,331.34
(7)	濰柴動力(青州)傳控技術有限公司	150,000,000.00	100.00	—	100.00	是 —

		期 末 實 際 出 資	持 股 比 例		表 決 權 比 例 (%)	是 否 合 併 報 表	少 數 股 東 權 益
			直 接 (%)	間 接 (%)			
(8)	保定陝汽天馬有限公司 (註9)	-	-	-	-	至處置日	-
(9)	陝汽新疆汽車有限公司 (註1)	123,380,000.00	-	63.37	63.37	是	62,909,527.32
(10)	陝汽大同專用汽車 有限公司(註10)	33,825,000.00	-	51.00	51.00	是	26,512,615.83
(11)	陝汽淮南專用汽車 有限公司(註2)(註10)	65,601,095.00	-	58.66	58.66	是	42,725,443.73
(12)	重慶陝汽嘉川汽車 有限公司	20,655,000.00	-	100.00	100.00	是	-
(13)	陝西重型汽車進出口 有限公司迪拜公司	美元272,500.00	-	100.00	100.00	是	-
(14)	陝汽烏海專用汽車 有限公司(註3)(註10)	88,000,000.00	-	38.60	62.72	是	115,861,687.52
(15)	濰柴動力(上海)科技發展 有限公司	500,000,000.00	100.00	-	100.00	是	-
(16)	濰柴動力揚州柴油機 有限責任公司	240,000,000.00	-	80.00	80.00	是	98,564,205.37
(17)	濰柴動力(重慶)西部 發展有限公司	240,000,000.00	100.00	-	100.00	是	-
(18)	重慶龍江輕型汽車 有限公司	153,000,000.00	-	51.00	51.00	是	(2,945,031.54)
(19)	濰柴動力(北京)國際資源 投資有限公司	300,000,000.00	100.00	-	100.00	是	-
(20)	濰柴動力(香港)國際 發展有限公司	美元 57,840,000.00	100.00	-	100.00	是	-
(21)	濰柴俄羅斯有限責任公司 (註7)	美元750,200.00	-	100.00	100.00	是	-
(22)	山東重工印度有限責任 公司(註7)	美元 3,500,000.00	-	70.00	70.00	是	2,021,222.45
(23)	濰柴動力(盧森堡)控股 有限公司(註7)	歐元100,000.00	-	100.00	100.00	是	-
(24)	林德液壓普通合夥企業 (GP)(註7)	歐元25,000.00	-	70.00	70.00	是	(813,461.28)
(25)	林德液壓有限合夥企業 (LP)(註7)	歐元25,000.00	-	100.00	100.00	是	-

		持 股 比 例	表 決 權 比 例		是 否 合 併 報 表	少 數 股 東 權 益	
			直 接 (%)	間 接 (%)			
期 末 實 際 出 資							
非 同 一 控 制 下 企 業 合 併 取 得 的 子 公 司							
(26)	山 東 華 動 鑄 造 有 限 公 司	450,150,000.00	—	100.00	100.00	是	—
(27)	陝 西 重 型 汽 車 有 限 公 司	1,380,330,000.00	51.00	—	51.00	是	1,824,376,883.99
(28)	陝 西 漢 德 車 橋 有 限 公 司	310,592,000.00	3.06	94.00	97.06	是	21,602,486.96
(29)	陝 西 金 鼎 鑄 造 有 限 公 司	35,360,000.00	—	100.00	100.00	是	37.12
(30)	天 津 市 天 掛 車 輛 有 限 公 司	6,000,000.00	—	51.00	51.00	是	(24,398,322.43)
(31)	天 津 新 明 汽 車 商 貿 有 限 公 司	1,000,000.00	—	51.00	51.00	是	—
(32)	陝 西 重 型 汽 車 進 出 口 有 限 公 司	10,000,000.00	—	100.00	100.00	是	—
(33)	陝 汽 榆 林 東 方 專 用 汽 車 有 限 公 司 (註 10)	85,680,000.00	—	51.00	51.00	是	58,220,083.99
(34)	陝 西 法 士 特 齒 輪 有 限 責 任 公 司	130,960,000.00	51.00	—	51.00	是	3,514,057,598.27
(35)	寶 雞 法 士 特 齒 輪 有 限 責 任 公 司	29,265,000.00	2.55	95.00	97.55	是	44,895,653.14
(36)	西 安 法 士 特 汽 車 傳 動 有 限 公 司	134,700,000.00	—	100.00	100.00	是	6,248,917.29
(37)	西 安 法 士 特 齒 輪 銷 售 有 限 公 司	1,000,000.00		100.00	100.00	是	247,159.33
(38)	陝 西 法 士 特 汽 車 零 部 件 進 出 口 有 限 公 司	3,000,000.00	—	100.00	100.00	是	—
(39)	株 洲 齒 輪 有 限 責 任 公 司	467,102,295.92	87.91	—	87.91	是	66,444,983.78
(40)	株 洲 萬 德 精 鍛 有 限 責 任 公 司	5,000,000.00	—	100.00	100.00	是	—
(41)	株 洲 歐 格 瑞 傳 動 股 份 有 限 公 司	145,000,000.00	—	95.14	95.14	是	7,897,120.05
(42)	東 風 越 野 汽 車 有 限 公 司 (註 4)	—	—	—	—	至 處 置 日	—
(43)	十 堰 市 裝 甲 塗 覆 技 術 有 限 公 司 (註 4)	—	—	—	—	至 處 置 日	—
(44)	株 洲 湘 火 炬 火 花 塞 有 限 責 任 公 司	216,420,000.00	100.00	—	100.00	是	—
(45)	火 炬 進 出 口 有 限 責 任 公 司	30,000,000.00	100.00	—	100.00	是	—
(46)	株 洲 湘 火 炬 機 械 製 造 有 限 責 任 公 司	142,262,500.00	100.00	—	100.00	是	—

		期末實際出資	持股比例		表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益
			直接 (%)	間接 (%)			
(47)	株洲火炬房地產開發 有限責任公司(註4)	-	-	-	-	至處置日	-
(48)	株洲湘火炬汽車密封 有限責任公司(註5)	-	-	-	-	不適用	-
(49)	株洲湘火炬汽車燈具 有限責任公司	46,000,000.00	100.00	-	100.00	是	-
(50)	牡丹江富通汽車空調 有限公司(註4)	-	-	-	-	至處置日	-
(51)	新疆機械設備進出口 有限公司	20,000,000.00	100.00	-	100.00	是	-
(52)	上海和達汽車配件有 限公司	美元 3,186,150.00	75.00	-	75.00	是	34,296,946.84
(53)	重慶市嘉陵川江汽車製造 有限公司(註6)	80,000,000.00	20.00	80.00	100.00	是	-
(54)	法國博杜安動力國際公司	歐元 31,811,000.00	-	100.00	100.00	是	-
(55)	DIESEL MARIN MAROC	迪拉姆 1,000,000.00	-	100.00	100.00	是	-
(56)	WEICHAI-BAUDOUIN (S) PTE. LTD (註10)	新加坡幣100.00	-	100.00	100.00	是	-
(57)	WEICHAI POWER MAT AUTOMATIVE, INC.	美元7,131,250.00	100.00	-	100.00	是	-
(58)	林德液壓合夥企業(KG) (註8)	歐元 270,957,500.00	-	70.00	70.00	是	520,072,611.25

註1：本公司之子公司陝西重型汽車有限公司收購該子公司少數股東12.37%股權，持股比例上升至63.37%。

註2：本公司之子公司陝西重型汽車有限公司收購該子公司少數股東7.5%股權，持股比例上升至58.66%。

註3：二零一二年三月十六日，本公司子公司陝西重型汽車有限公司通過授權管理和控制協議取得了陝汽烏海專用汽車有限公司少數股東24.12%的表決權，合計表決權比例為62.72%，擁有實際控制權。本公司於二零一二年四月一日將陝汽烏海專用汽車有限公司納入合併範圍。

註4：該等子公司於二零一二年被處置，詳見四、5。

註5：該子公司於二零一二年被集團內子公司株洲湘火炬火花塞有限責任公司吸收合併。

註6：本公司於二零一二年收購該子公司少數股東20%股權，持股比例上升至100%。

註7：該等子公司於二零一二年通過新設立納入合併範圍。

註8：該子公司於二零一二年通過非同一控制下企業合併取得的子公司，詳見四、4。

註9：本公司之子公司陝西重型汽車有限公司二零一二年十二月一日處置該子公司31%的股權，持股比例減少至20%，自二零一二年十二月一日不納入合併範圍，對該公司的投資信息詳見附註五、12。

註10：陝汽大同專用汽車有限公司於二零一二年更名，原名為：陝汽大同新能源專用汽車有限公司；陝汽淮南專用汽車有限公司於二零一二年更名，原名為：陝汽淮南新能源專用汽車有限公司；陝汽烏海專用汽車有限公司於二零一二年更名，原名為：陝汽烏海新能源專用汽車有限公司；陝汽榆林東方專用汽車有限公司於二零一二年更名，原名為：陝汽榆林東方新能源專用汽車有限公司；WEICHAI SINGAPORE PTE.LTD.於二零一二年更名，原名為：WEICHAI-BAUDOUIN(S) PTE. LTD.。

子公司註冊資本二零一二年一至十二月發生變化的詳情如下：

	二零一一年 十二月三十一日	本期增加	本期減少	二零一二年 十二月三十一日
株洲湘火炬火花塞有限責任公司	196,000,000.00	20,420,000.00	-	216,420,000.00
WEICHAI POWER MAT AUTOMATIVE, INC.	1,086,461.25	44,387,000.00	-	45,473,461.25
濰柴動力(香港)國際發展 有限公司	181,522,784.00	197,227,354.28	-	378,750,138.28
濰柴動力(青州)傳控技術 有限公司	100,000,000.00	50,000,000.00	-	150,000,000.00
法國博杜安動力國際公司	190,063,369.94	83,399,872.48	-	273,463,242.42

子公司實收資本二零一二年一至十二月發生變化的詳情如下：

	二零一一年 十二月三十一日	本期增加	本期減少	二零一二年 十二月三十一日
陝汽新疆汽車有限公司	88,350,000.00	106,350,000.00	-	194,700,000.00
陝汽淮南專用汽車有限公司	56,094,110.00	55,905,890.00	-	112,000,000.00
株洲湘火炬火花塞有限責任公司	196,000,000.00	20,420,000.00	-	216,420,000.00
WEICHAI POWER MAT AUTOMATIVE, INC.	1,086,461.25	44,387,000.00	-	45,473,461.25
濰柴動力(香港)國際發展 有限公司	181,522,784.00	197,227,354.28	-	378,750,138.28
濰柴動力(青州)傳控技術 有限公司	100,000,000.00	50,000,000.00	-	150,000,000.00
陝汽烏海專用汽車有限公司	77,000,000.00	151,000,000.00	-	228,000,000.00
法國博杜安動力國際公司	190,063,369.94	83,399,872.48	-	273,463,242.42

2. 合併範圍變更

除附註四、3和4的說明外，合併財務報表範圍與上年度一致。

3. 本年度新納入合併範圍的主體和不再納入合併範圍的主體

二零一二年一至十二月，新納入合併範圍的子公司如下：

新納入合併範圍的子公司名稱	新納入 合併範圍的時間	二零一二年 十二月三十一日 淨資產/(負債)	合併日至 期末淨虧損
陝汽烏海專用汽車有限公司	(1) 二零一二年四月一日	185,678,800.52	29,780,580.65
濰柴俄羅斯有限責任公司	(2) 二零一二年 十二月十九日	4,715,382.10	-
山東重工印度有限責任公司	(3) 二零一二年八月七日	21,183,545.34	1,531,586.76
濰柴動力(盧森堡)控股有限公司	(4) 二零一二年 十一月十九日	(852,537.03)	1,668,522.44
林德液壓有限合夥企業(LP)	(5) 二零一二年 十二月二十七日	2,253,924,042.00	-
林德液壓普通合夥企業(GP)	(6) 二零一二年 十二月二十七日	(2,711,537.60)	-
林德液壓合夥企業(KG)	(7) 二零一二年 十二月二十七日	1,733,575,370.77	-

- (1) 二零一二年三月十六日，本公司子公司陝西重型汽車有限公司通過授權管理和控制協議取得了陝汽烏海專用汽車有限公司少數股東24.12%的表決權，合計表決權比例為62.72%，擁有實際控制權。本公司於二零一二年四月一日將陝汽烏海專用汽車有限公司納入合併範圍。

- (2) 濰柴俄羅斯有限責任公司成立於二零一二年十二月十九日，註冊資本1,500,000.00美元。本公司子公司濰柴動力(香港)國際發展有限公司截至二零一二年十二月三十一日認繳註冊資本750,200.00美元，佔股100%。
- (3) 山東重工印度有限責任公司成立於二零一二年八月七日，註冊資本為5,000,000.00美元。本公司子公司濰柴動力(香港)國際發展有限公司認繳註冊資本3,500,000.00美元，佔股70%。
- (4) 濰柴動力(盧森堡)控股有限公司成立於二零一二年十一月十九日，註冊資本為100,000.00歐元。本公司子公司濰柴動力(香港)國際發展有限公司認繳註冊資本人民幣100,000.00歐元，佔股100%。
- (5) 林德液壓有限合夥企業(LP)成立於二零一二年十二月二十七日，註冊資本為25,000.00歐元。本公司子公司濰柴動力(盧森堡)控股有限公司認繳註冊資本25,000.00歐元，佔股100%。
- (6) 林德液壓普通合夥企業(GP)成立於二零一二年十二月二十七日，註冊資本為25,000.00歐元。本公司子公司濰柴動力(盧森堡)控股有限公司認繳註冊資本17,500.00歐元，佔股70%。
- (7) 二零一二年十二月二十七日，本公司之子公司濰柴動力(盧森堡)控股有限公司通過非同一控制下企業合併取得了林德液壓合夥企業(KG) 70%股權，交易價格為人民幣2,118,709,042.81元，購買日確定為二零一二年十二月二十七日。本公司於購買日將林德液壓合夥企業納入合併範圍，詳見附註四、4。

二零一二年一至十二月，不再納入合併範圍的子公司如下：

不再納入合併範圍的子公司名稱	處置日淨資產	年初至處置日 淨利潤/(虧損)
株洲火炬房地產開發有限責任公司	10,708,315.32	(51,028.69)
牡丹江富通汽車空調有限公司	310,679,760.46	-
東風越野汽車有限公司及其子公司 十堰市裝甲塗覆技術有限公司	214,896,602.27	43,572,658.57
保定陝汽天馬有限公司	7,000,999.92	(13,540,007.57)

4. 本年度發生的非同一控制下企業合併

	商譽金額	商譽計算方法
林德液壓合夥企業(KG)	905,206,283.29	購買法

本公司子公司濰柴動力(盧森堡)控股有限公司(「濰柴盧森堡」)於二零一二年八月三十一日、二零一二年十二月二十日分別與KION Holding 1 GmbH(「凱傲公司」)、KION Group GmbH(「凱傲集團公司」)、Linde Material Handling GmbH(「林德物料搬運」)及凱傲公司的股東Superlift Holding S.à.r.l.(「Superlift」)和Kion

Management Beteiligungs GmbH & Co. KG (「凱傲管理公司」) 簽署了《框架協議》及《框架協議之修訂協議》。

協議規定了與投資獲得林德液壓合夥企業70%的權益相關的期權安排，包括：

- 濰柴林德液壓買入期權1：濰柴盧森堡可以要求向林德物料搬運購買其持有的林德液壓合夥企業20%的權益，從而將濰柴盧森堡在林德液壓合夥企業的權益增加到90%。
- 濰柴林德液壓買入期權2：濰柴盧森堡可以要求向林德物料搬運購買其持有的林德液壓合夥企業10%的權益，從而將濰柴盧森堡在林德液壓合夥企業中的權益增加到100%。
- 林德物料搬運林德液壓出售期權1：林德物料搬運有權要求濰柴盧森堡在本次交易完成後至凱傲公司上市前的時間段內收購林德物料搬運持有的林德液壓合夥企業30%的權益。

根據在二零一二年十二月二十七日交易完成時簽署的《凱傲股東協議》，濰柴盧森堡在凱傲公司層面擁有行使該期權的否決權。

- 林德物料搬運林德液壓出售期權2：林德物料搬運有權要求濰柴盧森堡收購林德物料搬運持有的林德液壓合夥企業20%的權益。

二零一二年十二月二十七日，根據協議，本公司支付現金人民幣2,253,716,102.00元同時承擔人民幣2,043,634.32元負債，獲得包括公允價值為人民幣137,050,693.51元的買入期權和林德液壓合夥企業70%的權益，對林德液壓合夥企業70%的權益購買價格為人民幣2,118,709,042.81元。林德液壓合夥企業的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

	二零一二年 十二月二十七日 公允價值	二零一二年 十二月二十七日 賬面價值
貨幣資金	43,752,073.17	43,752,073.17
應收利息	14,398,431.01	14,398,431.01
應收賬款	44,051,423.59	44,051,423.59
存貨	512,414,564.66	512,414,564.66
固定資產	775,600,313.38	775,600,313.38
無形資產	791,929,009.82	791,929,009.82
開發支出	423,790,203.95	423,790,203.95
遞延所得稅資產	103,131,554.81	103,131,554.81
應付賬款	(29,373,770.75)	(29,373,770.75)
預收賬款	(844,569.10)	(844,569.10)
應交稅費	(5,058,847.50)	(5,058,847.50)
應付利息	(16,635.20)	(16,635.20)
一年內到期的非流動負債	(12,604,906.92)	(12,604,906.92)
其他流動負債	(52,078,238.33)	(52,078,238.33)
長期借款	(6,238,200.00)	(6,238,200.00)
其他非流動負債	(755,024,818.70)	(755,024,818.70)
遞延所得稅負債	(114,252,217.12)	(114,252,217.12)
淨資產	1,733,575,370.77	1,733,575,370.77

	二零一二年 十二月二十七日 公允價值	二零一二年 十二月二十七日 賬面價值
少數股東權益	(520,072,611.25)	
小計	1,213,502,759.52	
購買產生的商譽	905,206,283.29	
合計對價	2,118,709,042.81	

5. 本年度喪失控制權的股權而減少的子公司

	處置日	損益 確認方法
株洲火炬房地產開發有限責任公司	二零一二年二月二十九日	(1)
牡丹江富通汽車空調有限公司	二零一二年一月一日	(2)
東風越野汽車有限公司及其子公司	二零一二年八月二十八日	(3)
十堰市裝甲塗覆技術有限公司		
保定陝汽天馬有限公司	二零一二年十二月一日	(4)

	註冊地	業務性質	處置前 本集團合計 持股比例	處置前 本集團合 計享有的 表決權比例	不再成為 子公司原因
株洲火炬房地產開發有限責任公司	湖南	房地產	100%	100%	處置
牡丹江富通汽車空調有限公司	黑龍江	製造業	59.84%	59.84%	處置
東風越野汽車有限公司	湖北	製造業	60%	60%	處置
十堰市裝甲塗覆技術有限公司	湖北	製造業	60%	60%	處置
保定陝汽天馬有限公司	河北	製造業	51%	51%	處置

(1) 株洲火炬房地產開發有限責任公司

本公司、本公司的子公司火炬進出口有限責任公司(「火炬進出口」)與株洲市建鋒房地產開發有限公司(「建鋒房地產」)、趙穎於二零一一年十二月二十九日簽訂股權轉讓協議，以人民幣15,000,000.00元出售本公司和火炬進出口分別持有的株洲火炬房地產開發有限責任公司(「火炬房地產」)94.66%和5.34%的股權，處置日為二零一二年二月二十九日。因此，自二零一二年二月二十九日起，本集團不再將火炬房地產納入合併範圍。火炬房地產的相關財務信息列示如下：

	二零一二年 二月二十九日 賬面價值	二零一一年 十二月三十一日 賬面價值
流動資產	10,888,944.04	11,656,518.70
非流動資產	908,053.27	917,063.65
流動負債	(1,088,681.99)	(1,814,238.34)
非流動負債	—	—
	<u>10,708,315.32</u>	<u>10,759,344.01</u>
因處置子公司而轉出資本公積	(43,434.78)	
處置損益	<u>4,335,119.46</u>	
處置對價	<u>15,000,000.00</u>	
		二零一二年 一月一日至 二月二十九日 期間
營業收入		31,370.00
營業成本		7,950.85
淨虧損		<u>(51,028.69)</u>

(2) 牡丹江富通汽車空調有限公司

本公司與牡丹江華通汽車零部件有限公司(「華通汽車」)簽訂股權轉讓協議，以人民幣220,220,500.00元出售本公司所持有牡丹江富通汽車空調有限公司(「富通空調」)的59.84%股權，處置日為二零一二年一月一日。因此，自二零一二年一月一日起，本集團不再將富通空調納入合併範圍。富通空調的相關財務信息列示如下：

	二零一二年 一月一日 賬面價值	二零一一年 十二月三十一日 賬面價值
流動資產	403,516,458.04	403,516,458.04
非流動資產	75,030,335.02	75,030,335.02
流動負債	(132,734,786.60)	(132,734,786.60)
非流動負債	(35,132,246.00)	(35,132,246.00)
	310,679,760.46	310,679,760.46
減：少數股東權益	124,768,991.80	124,768,938.22
小計	185,910,768.66	185,910,822.24
因處置子公司而轉出資本 公積	(5,534,095.78)	
處置損益	39,843,827.12	
處置對價	220,220,500.00	

(3) 東風越野汽車有限公司及其子公司十堰市裝甲塗覆技術有限公司

本公司與東風汽車集團股份有限公司，於二零一二年五月十一日簽訂股權轉讓協議，以人民幣270,000,000.00元出售本公司所持有東風越野汽車有限公司及其子公司十堰市裝甲塗覆技術有限公司(「東風越野」)的60.00%股權，處置日為二零一二年八月二十八日。因此，自二零一二年八月二十八日起，本集團不再將東風越野納入合併範圍。東風越野的相關財務信息列示如下：

	二零一二年 八月二十八日 賬面價值	二零一一年 十二月三十一日 賬面價值
流動資產	503,569,138.83	512,345,828.81
非流動資產	49,169,735.50	54,239,934.37
流動負債	(337,814,772.06)	(395,234,319.48)
非流動負債	—	—
	214,924,102.27	171,351,443.70
減：少數股東權益	85,969,640.91	68,540,577.48
小計	128,954,461.36	102,810,866.22
處置損益	141,045,538.64	
處置對價	270,000,000.00	
		二零一二年 一月一日 至 八月二十八日 期間
營業收入		404,550,152.93
營業成本		314,489,307.57
淨利潤		43,572,658.57

(4) 保定陝汽天馬有限公司

本公司的子公司陝西重型汽車有限公司(「陝西重汽」)與天馬汽車集團重工有限公司於二零一二年十二月二十六日簽訂股權轉讓協議，以人民幣3,811,700.00元出售陝西重汽所持有保定陝汽天馬有限公司(「保定天馬」)的31.00%股權，處置日為二零一二年十二月一日。轉讓完成後，陝西重汽持保定天馬20%的股權。因此，自二零一二年十二月一日起，本集團不再將保定天馬納入合併範圍。保定天馬的相關財務信息列示如下：

	二零一二年 十一月三十日 賬面價值	二零一一年 十二月三十一日 賬面價值
流動資產	26,670,595.85	101,599,518.04
非流動資產	25,976,493.63	30,114,973.92
流動負債	(45,646,089.56)	(111,173,484.47)
非流動負債	—	—
	<u>7,000,999.92</u>	<u>20,541,007.49</u>
減：少數股東權益49%部分	3,430,489.96	
減：剩餘股權的公允價值	1,400,199.99	
因處置子公司而轉出資本公積	(98,076.27)	
處置損益	<u>1,739,466.30</u>	
處置對價	<u>3,811,700.00</u>	
		二零一二年 一月一日 至 十一月三十日 期間
營業收入		23,666,492.71
營業成本		27,465,196.29
淨虧損		<u>(13,540,007.57)</u>

6. 本集團境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	平均匯率		年末匯率	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
美元	6.2932	6.4618	6.2855	6.3009
歐元	8.2401	8.4845	8.3176	8.1625
港幣	0.8108	0.8308	0.8108	0.8107
印度盧比	0.1163	不適用	0.1139	不適用
俄羅斯盧布	<u>0.2013</u>	<u>不適用</u>	<u>0.2061</u>	<u>不適用</u>

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
現金						
－人民幣	2,228,496.21	1.0000	2,228,496.21	877,902.08	1.0000	877,902.08
－美元	4,313.86	6.2855	27,114.77	32,101.25	6.3009	202,266.76
－日元	2,023.29	0.0730	147.70	1,821.17	0.0811	147.70
－港幣	121,875.70	0.8108	98,816.82	7,834.80	0.8107	6,351.67
－歐元	155.36	8.3176	1,292.22	157.08	8.1625	1,282.14
			2,355,867.72			1,087,950.35
銀行存款						
－人民幣	12,892,858,074.20	1.0000	12,892,858,074.20	12,995,058,041.01	1.0000	12,995,058,041.01
－美元	135,581,088.78	6.2855	852,194,933.53	47,950,000.66	6.3009	302,128,159.13
－日元	220.27	0.0730	16.08	5.99	0.0811	0.49
－港幣	2,407,814.74	0.8108	1,952,256.19	208,126.36	0.8107	168,728.04
－歐元	38,565,580.25	8.3176	320,773,070.29	1,612,128.54	8.1625	13,158,999.18
－印度盧比	175,290,361.90	0.1139	19,965,572.22			-
－俄羅斯盧布	22,879,098.01	0.2061	4,715,382.10			-
			14,092,459,304.61			13,310,513,927.85
其他貨幣資金						
－人民幣	2,629,378,415.76	1.0000	2,629,378,415.76	3,301,132,585.89	1.0000	3,301,132,585.89
－美元	441,078.53	6.2855	2,772,399.10	79.10	6.3009	498.43
－歐元	493.99	8.3176	4,108.81	713.26	8.1625	5,821.96
			2,632,154,923.67			3,301,138,906.28
			16,726,970,096.00			16,612,740,784.48

本集團其他貨幣資金人民幣2,627,818,742.78元(二零一一年十二月三十一日：人民幣3,295,380,588.94元)，全部用於保函以及辦理銀行承兌票據、信用證等專戶而儲存的保證金。

於二零一二年十二月三十一日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣1,078,776,001.21元(二零一一年十二月三十一日：人民幣202,557,620.67元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期自3個月至1年不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行存款利率取得利息收入。

2. 交易性金融資產

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
衍生金融資產	137,050,693.51	-

衍生金融資產是指本集團在投資獲得70%林德液壓合夥企業權益過程中同時獲得的對少數股東股權的買入期權，相關期權以二零一二年十二月三十一日公允價值計量，有關具體期權安排詳見附註四、4。

3. 應收票據

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
銀行承兌匯票	9,218,491,108.06	9,537,263,772.66
商業承兌匯票	23,741,034.33	14,087,000.00
	9,242,232,142.39	9,551,350,772.66

於二零一二年十二月三十一日，金額最大的前五項已質押的應收票據如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額	承兌人
東風汽車有限公司商用車公司	2012/9/17	2013/3/17	20,000,000.00	興業銀行
東風汽車有限公司商用車公司	2012/9/17	2012/3/17	20,000,000.00	興業銀行
東風汽車有限公司商用車公司	2012/7/17	2013/1/17	10,000,000.00	建設銀行
東風汽車有限公司商用車公司	2012/7/17	2013/1/17	10,000,000.00	建設銀行
東風汽車有限公司商用車公司	2012/7/17	2013/1/17	10,000,000.00	建設銀行
			70,000,000.00	

於二零一一年十二月三十一日，金額最大的前五項已質押的應收票據如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額	承兌人
Faw Jiefang Auto Sales Services Co., Ltd.	2011/10/14	2012/4/14	42,850,000.00	民生銀行
Faw Africa Investment Co., Ltd.	2011/8/22	2012/2/22	24,530,103.00	中國銀行
東風汽車有限公司商用車公司	2011/7/18	2012/1/18	10,000,000.00	招商銀行
東風汽車有限公司商用車公司	2011/7/18	2012/1/18	10,000,000.00	建設銀行
東風汽車有限公司商用車公司	2011/7/18	2012/1/18	10,000,000.00	建設銀行
			97,380,103.00	

於二零一二年十二月三十一日和二零一一年十二月三十一日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。

於二零一二年十二月三十一日已經背書給他方但尚未到期的應收票據金額最大的前五項如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
中聯重科股份有限公司	8/27/2012	2/21/2013	20,000,000.00
中聯重科股份有限公司	8/27/2012	2/21/2013	20,000,000.00
鄭州宇通重工有限公司	12/27/2012	6/26/2013	13,444,365.00
河北眾凱汽車貿易有限公司	9/28/2012	3/28/2013	13,000,000.00
中聯重科股份有限公司	7/26/2012	1/26/2013	10,000,000.00
			<u>76,444,365.00</u>

於二零一二年十二月三十一日已經背書給他方但尚未到期的應收票據金額最大的前五項如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
邯鄲市龐大解放汽車銷售服務有限公司	10/14/2011	4/14/2012	42,850,000.00
一汽非洲投資有限公司	8/1/2011	2/1/2012	39,796,491.42
一汽解放青島汽車有限公司	8/22/2011	2/22/2012	33,719,830.26
龍工(上海)機械製造有限公司	8/30/2011	2/29/2012	28,350,000.00
龐大汽貿集團長治汽車銷售服務有限公司	10/31/2011	4/30/2012	27,000,000.00
			<u>171,716,321.68</u>

於二零一二年十二月三十一日，本集團用於銀行承兌匯票而質押的應收票據為人民幣294,400,473.38元(二零一一年十二月三十一日：人民幣772,759,667.65元)，用於短期借款而質押的應收票據為人民幣92,280,926.01元(二零一一年：無)。

4. 應收賬款

本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行，信用期通常為1個月，主要客戶可以延長至6個月。應收賬款並不計息。

根據開票日期，應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
3個月以內	2,876,869,314.13	3,340,541,665.83
3個月至6個月	453,279,212.41	561,200,249.38
6個月至1年	534,382,562.75	772,279,665.14
1年至2年	359,823,287.48	351,849,915.70
2年至3年	251,164,319.41	290,295,211.06
3年以上	364,675,665.77	133,022,646.07
	<u>4,840,194,361.95</u>	<u>5,449,189,353.18</u>
減：應收賬款壞賬準備	<u>671,668,964.81</u>	<u>711,679,522.34</u>
	<u>4,168,525,397.14</u>	<u>4,737,509,830.84</u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
年初數	711,679,522.34	780,731,652.28
本年計提	34,509,963.52	41,936,260.13
合併範圍增加	202,512.08	—
本年減少：		
轉回	(44,343,652.97)	(102,632,355.59)
轉銷	(10,794,080.00)	(8,356,034.48)
處置子公司	(19,585,300.16)	—
年末數	<u>671,668,964.81</u>	<u>711,679,522.34</u>

二零一二年十二月三十一日				
	賬面餘額	比例	壞賬準備	計提比例
		(%)		(%)
單項金額重大				
並單項計提壞賬準備	911,583,071.67	18.83	323,077,870.81	35.44
按組合計提壞賬準備	3,716,373,644.35	76.78	267,913,983.54	7.21
單項金額雖不重大				
但單項計提壞賬準備	<u>212,237,645.93</u>	<u>4.38</u>	<u>80,677,110.46</u>	<u>38.01</u>
	<u>4,840,194,361.95</u>	<u>100.00</u>	<u>671,668,964.81</u>	

二零一一年十二月三十一日				
	賬面餘額	比例	壞賬準備	計提比例
		(%)		(%)
單項金額重大				
並單項計提壞賬準備	502,876,031.87	9.23	318,517,284.15	63.34
按組合計提壞賬準備	4,839,326,909.81	88.81	322,955,442.91	6.67
單項金額雖不重大				
但單項計提壞賬準備	<u>106,986,411.50</u>	<u>1.96</u>	<u>70,206,795.28</u>	<u>65.62</u>
	<u>5,449,189,353.18</u>	<u>100.00</u>	<u>711,679,522.34</u>	

按組合計提壞賬準備如下：

	二零一二年十二月三十一日				二零一一年十二月三十一日			
	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	3,288,601,793.34	88.49	126,176,583.18	3.84	4,572,217,468.44	94.48	211,294,936.28	4.62
1至2年	268,350,030.16	7.23	34,021,313.10	12.68	123,459,992.41	2.55	15,462,647.78	12.53
2至3年	48,804,662.16	1.31	14,261,982.58	29.22	42,536,151.15	0.88	12,726,554.70	29.92
3至4年	26,045,630.58	0.70	13,042,669.89	50.08	28,975,100.03	0.60	14,659,978.10	50.60
4至5年	20,840,216.64	0.56	16,680,123.32	80.04	16,634,358.32	0.34	13,307,486.65	80.00
5年以上	63,731,311.47	1.71	63,731,311.47	100.00	55,503,839.46	1.15	55,503,839.40	100.00
	<u>3,716,373,644.35</u>	<u>100.00</u>	<u>267,913,983.54</u>		<u>4,839,326,909.81</u>	<u>100.00</u>	<u>322,955,442.91</u>	

於二零一二年度，重大應收賬款轉回或收回情況如下：

	轉回或收回原因	確定原壞賬 準備的依據	轉回或收回前 累計已計提壞賬 準備金額	轉回或收回 金額
陝西榮昌源貿易有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	41,447,542.08	6,524,888.75
山西通泰汽車銷售服務 有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	56,634,426.00	5,400,000.00
大同市易富商貿有限 責任公司	部分或全部收回	預計可回收金額	26,575,080.39	3,696,462.32
大連陝汽汽車銷售有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	27,947,821.55	2,974,845.00
浙江同岳實業有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	3,044,136.00	2,848,224.00
			<u>155,649,006.02</u>	<u>21,444,420.07</u>

於二零一一年度，重大應收賬款轉回或收回情況如下：

	轉回或收回原因	確定原壞賬 準備的依據	轉回或收回前 累計已計提壞賬 準備金額	轉回或收回 金額
內蒙古運籌工貿有限 責任公司	部分或全部收回	預計可回收金額	19,744,151.97	19,744,151.97
陝西榮昌源貿易有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	60,975,763.95	19,528,221.87
浙江同岳實業有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	15,547,730.62	12,503,594.62
大同市易富商貿有限 責任公司	部分或全部收回	預計可回收金額	38,817,085.59	12,242,005.20
			<u>135,084,732.13</u>	<u>64,017,973.66</u>

二零一二年核銷的應收賬款共計人民幣10,794,080.00(二零一一年：人民幣8,356,034.48元)，系常年掛賬的各種零星應收賬款預計無法收回，經批准後予以核銷，該等核銷的應收賬款均非關聯交易產生。

於二零一二年十二月三十一日，應收賬款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(二零一一年十二月三十一日：無)。本集團與其他關聯方的應收賬款餘額見附註六、6。

於二零一二年十二月三十一日，應收賬款金額前五名如下：

	賬面餘額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
東風汽車有限公司商用車公司	177,880,036.81	1年以內	3.68
北京福田戴姆勒汽車有限公司	170,529,974.09	1年以內	3.52
一汽解放青島汽車廠	150,749,459.02	1年以內	3.11
陝西汽車集團長沙環通汽車製造有限公司	115,539,069.88	1年以內	2.39
中聯重科股份有限公司	100,451,540.00	1年以內	2.08
	<u>715,150,079.80</u>		<u>14.78</u>

於二零一一年十二月三十一日，應收賬款金額前五名如下：

	賬面餘額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
東風汽車有限公司商用車公司	465,078,713.33	1年以內	8.53
北汽福田汽車股份有限公司	249,130,456.08	1年以內	4.57
陝西汽車集團長沙環通汽車製造有限公司	193,772,878.75	2年以內	3.56
LLC PC ARGO	153,993,791.80	1年以內	2.83
(阿爾及利亞) EURL GM TRADE	152,296,133.59	1年以內	2.79
	<u>1,214,271,973.55</u>		<u>22.28</u>

以外幣標示的應收賬款如下：

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
應收賬款						
—美元	121,018,009.66	6.2855	760,658,699.71	110,002,093.71	6.3009	693,112,192.28
—歐元	7,172,677.75	8.3176	59,659,464.42	12,858,770.66	8.1625	104,959,715.53
—港幣	115.98	0.8109	94.05	116.18	0.8107	94.19
—英鎊	2,905.80	10.1611	29,526.08	348.29	9.7116	3,382.47
			<u>820,347,784.26</u>			<u>798,075,384.47</u>

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	二零一二年十二月三十一日		二零一一年十二月三十一日	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	340,095,617.27	93.08	419,401,321.33	97.19
1至2年	18,367,678.98	5.03	6,092,410.34	1.41
2至3年	2,611,336.33	0.71	3,588,950.09	0.83
3年以上	<u>4,322,437.92</u>	<u>1.18</u>	<u>2,455,221.16</u>	<u>0.57</u>
	<u>365,397,070.50</u>	<u>100.00</u>	<u>431,537,902.92</u>	<u>100.00</u>

於二零一二年十二月三十一日，無賬齡一年以上的大額預付款(二零一一年十二月三十一日：無)。

於二零一二年十二月三十一日，預付款項金額前五名如下：

	金額	賬齡	未結算原因
成都寶鋼西部貿易有限公司西安經營部	20,490,726.32	1年以內	按合約付款
重慶武鋼西南銷售有限公司西安銷售分公司	16,643,875.95	1年以內	按合約付款
機械工業第四設計研究院	16,527,030.00	1年以內	按合約付款
陝西華臻三產工貿有限責任公司	14,857,913.52	1年以內	按合約付款
馬鞍山鋼鐵股份有限公司銷售公司	14,132,269.70	1年以內	按合約付款
	<u>82,651,815.49</u>		

於二零一一年十二月三十一日，預付款項金額前五名如下：

	金額	賬齡	未結算原因
山東源根石油化工有限公司	33,717,118.48	1年以內	按合約付款
重慶武鋼西南銷售有限公司西安銷售分公司	27,206,151.22	1年以內	按合約付款
陝西華臻三產工貿有限責任公司	27,164,311.45	1年以內	按合約付款
威伯科汽車控制系統(中國)有限公司	21,977,322.56	1年以內	按合約付款
中國東風汽車進出口有限公司	17,971,463.67	1年以內	按合約付款
	<u>128,036,367.38</u>		

於二零一二年十二月三十一日，預付款項中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位金額為人民幣13,448.62元(二零一一年：無)。本集團與其他關聯方的預付款項餘額見附註六、6。

以外幣標示的預付款項如下：

	二零一二年十二月三十一日			二零一二年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
預付款項						
—歐元	519,061.11	8.3176	4,317,342.69	654,707.32	8.1625	5,344,048.54
—美元	<u>233,012.19</u>	<u>6.2855</u>	<u>1,464,598.12</u>	<u>227,692.88</u>	<u>6.3009</u>	<u>1,434,670.08</u>
			<u>5,781,940.81</u>			<u>6,778,718.62</u>

6. 應收股利

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	未收回的原因	是否發生減值
1年以內						
上海鑫聯創業投資有限公司	35,000,000.00	67,500,000.00	(35,000,000.00)	67,500,000.00	已宣告未發放	否
1年以上						
陝西歐舒特汽車股份有限公司	3,040,000.00	-	-	3,040,000.00	已宣告未發放	否
陝西通匯汽車物流有限公司	1,489,218.53	-	(1,489,218.53)	-		
	<u>39,529,218.53</u>	<u>67,500,000.00</u>	<u>(36,489,218.53)</u>	<u>70,540,000.00</u>		

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	未收回的原因	是否發生減值
1年以內						
陝西通匯汽車物流有限公司	-	1,489,218.53	-	1,489,218.53	已宣告未發放	否
上海鑫聯創業投資有限公司	-	50,000,000.00	(15,000,000.00)	35,000,000.00	已宣告未發放	否
1年以上						
陝西歐舒特汽車股份有限公司	3,040,000.00	-	-	3,040,000.00	已宣告未發放	否
	<u>3,040,000.00</u>	<u>51,489,218.53</u>	<u>(15,000,000.00)</u>	<u>39,529,218.53</u>		

7. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
1年以內	301,770,340.66	138,177,976.55
1至2年	136,126,515.72	111,539,123.26
2至3年	13,950,501.64	7,807,326.14
3年以上	28,591,512.25	37,280,548.51
	<u>480,438,870.27</u>	<u>294,804,974.46</u>
減：其他應收款壞賬準備	36,332,979.13	54,158,160.01
	<u>444,105,891.14</u>	<u>240,646,814.45</u>

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	二零一二年 十二月三十一日				二零一一年 十二月三十一日			
期初數	54,158,160.01				72,391,949.46			
本年計提	3,585,356.19				3,729,509.98			
合併範圍增加	133,176.32				-			
本年減少：								
轉回	(17,914,469.59)				(18,283,129.82)			
轉銷	(1,530,199.44)				(3,680,169.61)			
處置子公司	(2,099,044.36)				-			
年末數	36,332,979.13				54,158,160.01			
	二零一二年十二月三十一日				二零一一年十二月三十一日			
	金額	比例	壞賬準備	計提比例	金額	比例	壞賬準備	計提比例
		(%)		(%)		(%)		
單項金額重大並單項計 提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備	480,438,870.27	100.00	36,332,979.13	7.56	294,731,835.02	99.98	54,085,020.57	18.35
單項金額雖不重大但單項計 提壞賬準備	-	-	-	-	73,139.44	0.02	73,139.44	100.00
	<u>480,438,870.27</u>	<u>100.00</u>	<u>36,332,979.13</u>	<u>7.56</u>	<u>294,804,974.46</u>	<u>100.00</u>	<u>54,158,160.01</u>	<u>18.37</u>

按組合計提壞賬準備如下：

	二零一二年十二月三十一日				二零一一年十二月三十一日			
	金額	比例	壞賬準備	計提比例	金額	比例	壞賬準備	計提比例
		(%)		(%)		(%)		
1年以內	301,770,340.66	62.82	5,083,118.04	1.68	138,177,976.55	46.88	4,560,581.65	3.30
1至2年	136,126,515.72	28.33	2,497,839.47	1.82	111,539,123.26	37.84	12,009,225.05	10.76
2至3年	13,950,501.64	2.89	1,821,340.45	13.06	7,806,590.14	2.65	1,179,690.77	15.11
3至4年	971,503.35	0.21	582,902.01	60.00	423,533.98	0.14	248,000.54	58.56
4至5年	570,346.67	0.12	456,277.34	80.00	158,918.72	0.05	127,134.97	80.00
5年以上	27,049,662.23	5.63	25,891,501.82	95.72	36,625,692.37	12.44	35,960,387.59	98.18
	<u>480,438,870.27</u>	<u>100.00</u>	<u>36,332,979.13</u>	<u>7.56</u>	<u>294,731,835.02</u>	<u>100.00</u>	<u>54,085,020.57</u>	<u>18.35</u>

二零一二年實際核銷的其他應收款人民幣1,530,199.44元(二零一一年：人民幣3,680,169.61元)。

於二零一二年十二月三十一日其他應收款中，持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的欠款為人民幣94,067,880.00元(二零一一年十二月三十一日：無)。本集團與關聯方的其他應收款餘額見附註六、6。

於二零一二年十二月三十一日，其他應收款金額前五名如下：

	賬面餘額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)
濰柴控股集團有限公司	94,067,880.00	一年以內	19.57
子公司應收出口退增值稅款	35,145,787.76	一年以內	7.31
陝西通家汽車有限責任公司	14,418,103.27	一年以內	3.00
株洲汽車齒輪廠	12,040,086.20	一年以內	2.51
重慶市雙福新區管理委員會	10,000,000.00	一年以內	2.08
	<u>165,671,857.23</u>		<u>34.47</u>

於二零一一年十二月三十一日，其他應收款金額前五名如下：

	賬面餘額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)
株洲市國有資產監督管理委員會	26,675,145.30	一至兩年	9.05
河北華鑫物資貿易有限公司	17,787,082.09	一年以內	6.04
應收出口退增值稅款	16,108,904.48	一年以內	
株洲汽車齒輪廠	12,033,865.62	兩年以內	
子公司應收出口退關稅款	9,697,039.30	一年以內	
	<u>82,302,036.79</u>		<u>27.92</u>

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
其他應收款						
—美元	297,095.01	6.2855	1,867,390.69	296,367.89	6.3009	1,867,384.42
—歐元	3,525,291.73	8.3176	29,321,966.49	2,808,802.91	8.1625	22,926,853.78
			<u>31,189,357.18</u>			<u>24,794,238.20</u>

8. 存 貨

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
在途物資	54,189,694.05	-	54,189,694.05	63,161,927.66	-	63,161,927.66
原材料	1,113,910,192.87	(80,490,172.67)	1,033,420,020.20	1,277,479,615.51	(71,436,643.13)	1,206,042,972.38
產成品	5,534,027,098.19	(228,815,211.69)	5,305,211,886.50	8,129,861,714.63	(275,843,727.80)	7,854,017,986.83
委託加工材料	48,604,075.57	(425,177.22)	48,178,898.35	42,079,810.04	(730,303.67)	41,349,506.37
自製半成品及 在產品	1,067,189,462.95	(31,153,381.79)	1,036,036,081.16	1,167,145,326.05	(15,877,500.88)	1,151,267,825.17
周轉材料	43,275,124.93	(10,409,488.86)	32,865,636.07	49,986,802.23	(8,273,486.62)	41,713,315.61
	<u>7,861,195,648.56</u>	<u>(351,293,432.23)</u>	<u>7,509,902,216.33</u>	<u>10,729,715,196.12</u>	<u>(372,161,662.10)</u>	<u>10,357,553,534.02</u>

存貨跌價準備變動如下：

二零一二年

	期初數	本期計提	本期減少		處置子公司	期末數
			轉回	轉銷		
原材料	71,436,643.13	28,369,829.80	(3,457,547.01)	(6,557,143.65)	(9,301,609.60)	80,490,172.67
產成品	275,843,727.80	74,950,424.07	(14,942,403.13)	(103,226,590.11)	(3,809,946.94)	228,815,211.69
委託加工材料	730,303.67	-	(193,795.51)	-	(111,330.94)	425,177.22
自製半成品及 在產品	15,877,500.88	15,971,083.28	(416,861.01)	-	(278,341.36)	31,153,381.79
周轉材料	8,273,486.62	2,596,923.39	(301,726.38)	-	(159,194.77)	10,409,488.86
	<u>372,161,662.10</u>	<u>121,888,260.54</u>	<u>(19,312,333.04)</u>	<u>(109,783,733.76)</u>	<u>(13,660,423.61)</u>	<u>351,293,432.23</u>

二零一一年

	年初數	本年計提	本期減少		年末數
			轉回	轉銷	
原材料	75,219,247.18	4,574,978.97	(3,029,041.02)	(5,328,542.00)	71,436,643.13
產成品	273,700,681.38	94,588,980.39	(5,691,425.67)	(86,754,508.30)	275,843,727.80
委託加工材料	659,485.63	70,818.04	-	-	730,303.67
自製半成品及在產品	20,491,841.03	3,371,298.74	(7,985,638.89)	-	15,877,500.88
周轉材料	294,681.19	9,318,782.92	(1,339,977.49)	-	8,273,486.62
	<u>370,365,936.41</u>	<u>111,924,859.06</u>	<u>(18,046,083.07)</u>	<u>(92,083,050.30)</u>	<u>372,161,662.10</u>

本集團按照成本高於可變現淨值的差額計提存貨跌價準備，並當以前減記存貨價值的影響因素消失時，在原已計提的存貨跌價準備的金額內轉回。

轉回金額佔該種類存貨年末餘額比例：

	二零一二年 (%)	二零一一年 (%)
原材料	0.31	0.24
產成品	0.27	0.07
委託加工材料	0.40	—
自製半成品及在產品	0.04	0.68
周轉材料	0.70	2.68

9. 其他流動資產

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
待攤費用	1,468,035.77	3,501,612.82
可抵扣增值稅	374,969,969.77	733,060,225.97
委託理財本金 (1)	27,677,250.00	27,677,250.00
減：委託理財減值準備	(27,677,250.00)	(27,677,250.00)
可供出售金融資產 (2)	70,000,000.00	—
其他	41,553,591.67	1,017,384.99
	<u>487,991,597.21</u>	<u>737,579,223.78</u>

(1) 本集團之子公司新疆機械設備進出口有限公司於二零零三年委託金新委託投資股份有限公司(「金新委託」)委託理財本金人民幣27,677,250.00元。由於二零零四年金新委託陷入經營困境，新疆機械設備進出口有限公司董事會於二零零四年、二零零五年對該投資累計計提了100%的減值準備。截止本報告日，金新委託在申請破產過程中。

(2) 本公司投資保本收益型投資產品人民幣20,000,000.00元，本集團之子公司投資與匯率掛鈎的投資產品人民幣50,000,000.00元，為可供出售金融資產。

10. 可供出售金融資產

	二零一二年	二零一一年
可供出售權益工具	<u>269,200,000.00</u>	<u>234,011,928.12</u>

		二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
		公允價值		合計	公允價值		合計
		成本	累計變動		成本	累計變動	
上海證券交易所							
北汽福田汽車股份有限公司	(1)	194,000,000.00	75,200,000.00	269,200,000.00	194,000,000.00	38,400,000.00	232,400,000.00
納斯達克證券交易所							
穩健醫療集團有限公司	(2)	-	-	-	3,264,000.00	(1,652,071.88)	1,611,928.12
合計		<u>194,000,000.00</u>	<u>75,200,000.00</u>	<u>269,200,000.00</u>	<u>197,264,000.00</u>	<u>36,747,928.12</u>	<u>234,011,928.12</u>

(1) 於二零一二年十二月三十一日，本公司持有北汽福田汽車股份有限公司的股票4,000萬股，二零一二年十二月三十一日該股票的收盤價為6.73元/股，確認期末公允價值人民幣269,200,000.00元。

(2) 本公司之子公司火炬進出口有限責任公司於2005年購入WINNER MEDICAL GROUP (穩健醫療) 股票198,314股，二零零九年十月六日縮股為99,157股。二零一二年十二月十二日，穩健醫療之母公司完成全面要約收購，本公司以每股4.5美元出售99,157股，故將該可供出售權益工具轉入其他應收款，於二零一二年十二月三十一日，尚未收到相關股權轉讓款項。

11. 長期應收款

		二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
		賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
股權轉讓款	註	-	-	-	27,720,035.60	-	27,720,035.60

註：於二零一一年十二月三十一日長期應收款為本公司之子公司WEICHAI POWER MAT AUTOMOTIVE, INC. 轉讓大連鴻源機械製造有限公司部分股權轉讓款。於本年度，該股權轉讓款已收回。

長期應收款的賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
1至2年	-	-
2至3年	-	27,720,035.60
	<u>-</u>	<u>27,720,035.60</u>

12. 對聯營企業投資

於二零一二年十二月三十一日，本集團對聯營企業投資的詳細情況如下列示：

	註冊地	法人代表	業務	註冊資本
聯營企業				
(1) 陝西歐舒特汽車股份有限公司	陝西省西安市	梁政	客車底盤、客車	114,953,718.00
(2) 陝西通匯汽車物流有限公司	陝西省西安市	郝曉乾	貨物配送、倉儲、運輸	20,000,000.00
(3) 西安康明斯發動機有限公司	陝西省西安市	方紅衛	發動機及其零部件	美元2,400,000.00
(4) 中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	陝西省西安市	李胤輝	專用車、掛車	50,000,000.00
(5) 陝西龍門陝汽物流園有限公司	陝西省韓城市	雷曉俠	汽車銷售維修及售後服務	30,000,000.00
(6) 上海鑫聯創業投資有限公司	上海市	聶新勇	實業投資、投資管理	150,000,000.00
(7) 萊州魯源汽車配件有限公司	山東省萊州市	于建國	汽車剎車盤及其它汽車配件等	37,930,000.00
(8) 大連鴻源機械製造有限公司	遼寧省普蘭店市	于建國	五金工具和汽車零配件	美元22,818,208.00
(9) 山重融資租賃有限公司	北京市	董平	融資租賃業務	920,000,000.00
(10) 陝西富平陝汽物流園有限公司	陝西省富平縣	姚強	汽車及零配件銷售	20,000,000.00
(11) 興榮有限公司	英屬維京群島	聶新勇	投資持股公司	美元50,000.00
(12) Torque Turbine Engine Co.	美國	c/o Torque Capital Group	實業投資、投資管理	美元6,225,000.00
(13) 西安雙特智能傳動有限公司	陝西省西安市	Hans HaeFeli	自動變速器裝置和其他智能傳動裝置的生產和銷售	500,000,000.00
(14) 山東重工集團財務有限公司	山東省濟南市	申傳東	經營中國銀行業監督管理委員會批准的業務	1,000,000,000.00
(15) 保定陝汽天馬汽車有限公司	河北省保定市	周樹財	重型專用車的研發、生產銷售及服務； 重型汽車零部件的研發、生產及銷售； 重型專用車及及銷售； 重型專用車及叉車	40,000,000.00
(16) Kion Holding 1 GmbH	德國	Gordon Riske	叉車	歐元500,000.00

	資產總額 年末數	負債總額 年末數	淨資產總額 年末數	營業收入 本年數	淨利潤 本年數
聯營企業					
(1) 陝西歐舒特汽車股份有限公司	671,712,882.85	581,999,780.09	89,713,102.76	110,685,594.04	(39,566,414.65)
(2) 陝西通匯汽車物流有限公司	72,103,983.34	48,091,253.42	24,012,729.92	144,043,088.67	(7,724,985.96)
(3) 西安康明斯發動機有限公司	307,738,182.38	272,264,402.29	35,473,780.09	235,874,385.09	(25,293,921.99)
(4) 中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	297,872,854.89	223,926,310.87	73,946,544.02	421,723,640.44	2,838,206.42
(5) 陝西龍門陝汽物流園有限公司	29,642,497.12	1,885.00	29,640,612.12	-	(1,541.22)
(6) 上海鑫聯創業投資有限公司	331,765,502.67	152,320,344.46	179,445,158.21	-	72,150,121.55
(7) 萊州魯源汽車配件有限公司	74,099,772.86	67,618,585.69	6,481,187.17	67,239,482.74	280,741.39
(8) 大連鴻源機械製造有限公司	184,758,437.01	43,990,919.85	140,767,517.16	68,986,329.77	125,735.39
(9) 山重融資租賃有限公司	3,965,619,361.34	2,940,527,659.42	1,025,091,701.92	280,141,817.17	47,679,262.90
(10) 陝西富平陝汽物流園有限公司	6,054,698.42	180,890.61	5,873,807.81	32,631,880.44	(891,008.12)
(11) 興榮有限公司	26,252,316.57	10,499,882.00	15,752,434.57	-	2,634.89
(12) Torque Turbine Engine Co.	49,600,798.71	20,942,779.77	28,658,018.94	19,307,537.60	(1,516,661.20)
(13) 西安雙特智能傳動有限公司	384,067,729.42	-	384,067,729.42	-	(3,210,610.89)
(15) 保定陝汽天馬汽車有限公司	52,647,089.48	45,646,089.56	7,000,999.92	23,666,492.71	(13,540,007.57)
(16) Kion Holding 1 GmbH(註1)	51,679,245,024.00	46,186,842,628.00	5,492,402,396.00	38,947,947,693.20	1,327,373,174.40

註1：本公司於二零一二年十二月二十七日購買Kion Holding 1 GmbH 25%股權。

13. 長期股權投資

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
非上市投資		
權益法—聯營企業(應佔企業淨值)	4,886,226,306.07	894,107,847.56
成本法	188,958,256.11	183,822,456.11
	5,075,184,562.18	1,077,930,303.67
減：長期股權投資減值準備	123,640,629.56	122,232,129.56
	4,951,543,932.62	955,698,174.11

二 零 一 二 年 十 二 月 三 十 一 日

	投資成本金額	期初數	本期增(減)	期末數	持股比例	表決權比例	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
權益法									
淮柴動力西港新能源發動機									
有限公司(註4)	-	55,867,925.76	(55,867,925.76)	-	-	-	-	-	1,135,151.64
陝西歐舒特汽車股份有限公司	46,618,137.42	39,665,949.93	(14,229,696.99)	25,436,252.94	33.06	33.06	-	-	-
陝西通匯汽車物流有限公司	8,800,000.00	13,326,526.13	(3,359,279.27)	9,967,246.86	44.00	44.00	-	-	1,489,218.53
西安康明斯發動機有限公司	47,836,776.00	13,838,311.58	(6,323,480.50)	7,514,831.08	25.00	25.00	-	-	-
中集陝汽重卡(西安)專用車									
有限公司	12,500,000.00	16,960,192.29	1,085,587.99	18,045,780.28	25.00	25.00	-	-	-
保定陝汽天馬汽車有限公司	1,498,276.26	-	1,498,276.26	1,498,276.26	20.00	20.00	-	-	-
陝西龍門陝汽物流園有限公司	9,000,000.00	8,892,646.00	(462.37)	8,892,183.63	30.00	30.00	-	-	-
上海鑫聯創業投資有限公司	45,853,683.25	145,034,267.35	(84,011,954.62)	61,022,312.73	33.33	33.33	-	-	67,500,000.00
株洲汽車交易市場	284,499.56	284,499.56	-	284,499.56	-	-	(284,499.56)	-	-
萊州魯源汽配有限公司	8,624,443.00	1,438,560.12	946,164.87	2,384,724.99	25.00	25.00	-	-	-
大連鴻源機械製造有限公司	60,886,962.46	31,982,979.23	24,050,275.54	56,033,254.77	41.40	41.40	-	-	-
Torque Turbine Engine Co.	8,191,170.00	8,191,170.00	(20,020.00)	8,171,150.00	20.90	20.90	-	-	-
西安雙特智能傳動有限公司(註1)	196,350,000.00	139,148,763.22	54,462,588.45	193,611,351.67	51.00	43.00	-	-	-
山重融資租賃有限公司	360,000,000.00	383,773,191.07	15,254,730.67	399,027,921.74	39.13	39.13	-	-	3,975,120.00
Kion Holding 1 Gbmh	3,884,319,200.00	-	3,884,319,200.00	3,884,319,200.00	25.00	25.00	-	-	-
陝西富平陝汽物流園有限公司	3,360,000.00	5,105,926.37	(2,756,403.25)	2,349,523.12	40.00	40.00	-	-	-
興榮有限公司	5,250,006.30	-	5,243,141.66	5,243,141.66	33.00	33.00	-	-	-
山東重工集團財務有限公司	200,000,000.00	-	202,424,654.78	202,424,654.78	20.00	20.00	-	-	-
陝汽烏海專用汽車有限公司(註2)	-	30,596,938.95	(30,596,938.95)	-	-	-	-	-	-
權益法合計	4,899,373,154.25	894,107,847.56	3,992,118,458.51	4,886,226,306.07			(284,499.56)	-	74,099,490.17
成本法									
福田重型機械股份有限公司	38,630,876.88	38,630,876.88	-	38,630,876.88	6.14	6.14	(1,408,500.00)	(1,408,500.00)	-
信捷投資擔保有限責任公司(註3)	5,135,800.00	-	5,135,800.00	5,135,800.00	25.00	25.00	-	-	-
華融湘江銀行	20,000,000.00	20,000,000.00	-	20,000,000.00	6.05	6.05	-	-	1,080,000.00
中國機械設備海南股份有限公司	879,605.00	879,605.00	-	879,605.00	0.66	0.66	(879,605.00)	-	-
株洲齒輪股份有限公司	1,680,000.00	1,680,000.00	-	1,680,000.00	2.45	2.45	-	-	-
東方人壽保險有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	-	60,000,000.00	7.50	7.50	(60,000,000.00)	-	-
新世紀金鵬租賃有限公司	61,068,025.00	61,068,025.00	-	61,068,025.00	11.22	11.22	(61,068,025.00)	-	-
揚州蘇聯銀河汽車連桿有限公司	1,563,949.23	1,563,949.23	-	1,563,949.23	15.00	15.00	-	-	-
成本法合計	188,958,256.11	183,822,456.11	5,135,800.00	188,958,256.11			(123,356,130.00)	(1,408,500.00)	1,080,000.00
合計	5,088,331,410.36	1,077,930,303.67	3,997,254,258.51	5,075,184,562.18			(123,640,629.56)	(1,408,500.00)	75,179,490.17

註1：根據章程，另一投資者在西安雙特智能傳動有限公司的董事會佔合計7位董事席位的4位董事席位，享有過半數的表決權，本集團對該被投資單位不具備控制權。

註2：具體信息詳見附註四、3(1)。

註3：本集團在信捷投資擔保有限責任公司無董事會席位，本集團對該被投資單位無重大影響。

註4：本集團於二零一二年度處置對該公司之投資。

二零一一年十二月三十一日

	投資成本金額	年初數	本年增(減)	年末數	持股比例	表決權比例	減值準備	本年 計提減值準備	本年 現金紅利
權益法									
濰柴動力西港新能源發動機有限公司	35,539,307.22	41,964,399.13	13,903,526.63	55,867,925.76	40.00	40.00	-	-	-
陝西威舒特汽車股份有限公司	46,618,137.42	51,488,818.44	(11,822,868.51)	39,665,949.93	33.06	33.06	-	-	-
陝西通匯汽車物流有限公司	8,800,000.00	8,267,675.78	5,058,850.35	13,326,526.13	40.00	40.00	-	-	1,489,218.53
西安康明斯發動機有限公司	47,836,776.00	23,698,156.41	(9,859,844.83)	13,838,311.58	25.00	25.00	-	-	-
中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	12,500,000.00	12,979,017.83	3,981,174.46	16,960,192.29	25.00	25.00	-	-	-
陝西龍門陝汽物流園有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00	(107,354.00)	8,892,646.00	30.00	30.00	-	-	-
上海鑫聯創業投資有限公司	45,853,683.25	337,168,830.46	(192,134,563.11)	145,034,267.35	33.33	33.33	-	-	50,000,000.00
株洲汽車交易市場	284,499.56	284,499.56	-	284,499.56	-	-	(284,499.56)	-	-
萊州魯源汽配有限公司	8,624,443.00	1,300,647.29	137,912.83	1,438,560.12	25.00	25.00	-	-	-
大連鴻源機械製造有限公司	35,943,462.46	32,437,675.22	(454,695.99)	31,982,979.23	41.40	41.40	-	-	-
Torque Turbine Engine Co.	8,191,170.00	-	8,191,170.00	8,191,170.00	20.90	20.90	-	-	-
西安雙特智能傳動有限公司	(註1)	140,250,000.00	-	139,148,763.22	51.00	43.00	-	-	-
山重融資租賃有限公司	360,000,000.00	367,826,925.16	15,946,265.91	383,773,191.07	39.13	39.13	-	-	-
陝西富平陝汽物流園有限公司	3,360,000.00	3,360,000.00	1,745,926.37	5,105,926.37	40.00	40.00	-	-	-
陝汽烏海新能源專用汽車有限公司	31,200,000.00	31,200,000.00	(603,061.05)	30,596,938.95	27.35	27.35	-	-	-
權益法合計	794,001,478.91	920,976,645.28	(26,868,797.72)	894,107,847.56			(284,499.56)	-	51,489,218.53
成本法									
福田雷沃國際重工股份有限公司	-	75,600,000.00	(75,600,000.00)	-	-	-	-	-	-
福田重型機械股份有限公司	38,630,876.88	38,630,876.88	-	38,630,876.88	6.14	6.14	-	-	-
華融湘江銀行	20,000,000.00	20,000,000.00	-	20,000,000.00	6.05	6.05	-	-	-
中國機械設備海南股份有限公司	879,605.00	879,605.00	-	879,605.00	0.66	0.66	(879,605.00)	-	-
株洲齒輪股份有限公司	1,680,000.00	1,680,000.00	-	1,680,000.00	2.45	2.45	-	-	-
東方人壽保險有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	-	60,000,000.00	7.50	7.50	(60,000,000.00)	-	-
新世紀金融租賃有限公司	61,068,025.00	61,068,025.00	-	61,068,025.00	11.22	11.22	(61,068,025.00)	-	-
上海同岳汽車租賃有限公司	-	9,351,218.42	(9,351,218.42)	-	-	-	-	-	-
揚州蘇聯銀河汽車連桿有限公司	1,563,949.23	1,563,949.23	-	1,563,949.23	15.00	15.00	-	-	-
成本法合計	183,822,456.11	268,773,674.53	(84,951,218.42)	183,822,456.11			(121,947,630.00)	-	-
合計	977,823,935.02	1,189,750,319.81	(111,820,016.14)	1,077,930,303.67			(122,232,129.56)	-	51,489,218.53

註1：根據章程，另一投資者在西安雙特智能傳動有限公司的董事會佔合計7位董事席位的4位董事席位，享有過半數的表決權，本集團對該被投資單位不具備控制權。

14. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
原價				
房屋及建築物	281,697,733.10	100,277,472.64	–	381,975,205.74
土地使用權	<u>7,606,588.83</u>	<u>–</u>	<u>(77,500.00)</u>	<u>7,529,088.83</u>
	<u>289,304,321.93</u>	<u>100,277,472.64</u>	<u>(77,500.00)</u>	<u>389,504,294.57</u>
減：累計折舊和 累計攤銷				
房屋及建築物	38,188,057.52	20,441,924.67	–	58,629,982.19
土地使用權	<u>787,927.29</u>	<u>156,286.13</u>	<u>(64,671.90)</u>	<u>879,541.52</u>
	<u>38,975,984.81</u>	<u>20,598,210.80</u>	<u>(64,671.90)</u>	<u>59,509,523.71</u>
賬面淨值				
房屋及建築物	243,509,675.58			323,345,223.55
土地使用權	<u>6,818,661.54</u>			<u>6,649,547.31</u>
	<u>250,328,337.12</u>			<u>329,994,770.86</u>
減：減值準備				
房屋及建築物	–	–	–	–
土地使用權	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
賬面價值				
房屋及建築物	243,509,675.58			323,345,223.55
土地使用權	<u>6,818,661.54</u>			<u>6,649,547.31</u>
	<u>250,328,337.12</u>			<u>329,994,770.86</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
原價				
房屋及建築物	168,860,133.83	112,837,599.27	–	281,697,733.10
土地使用權	<u>7,606,588.83</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>7,606,588.83</u>
	<u>176,466,722.66</u>	<u>112,837,599.27</u>	<u>–</u>	<u>289,304,321.93</u>
減：累計折舊和 累計攤銷				
房屋及建築物	19,048,489.31	19,139,568.21	–	38,188,057.52
土地使用權	<u>631,641.16</u>	<u>156,286.13</u>	<u>–</u>	<u>787,927.29</u>
	<u>19,680,130.47</u>	<u>19,295,854.34</u>	<u>–</u>	<u>38,975,984.81</u>
賬面淨值				
房屋及建築物	149,811,644.52			243,509,675.58
土地使用權	<u>6,974,947.67</u>			<u>6,818,661.54</u>
	<u>156,786,592.19</u>			<u>250,328,337.12</u>
減：減值準備				
房屋及建築物	–	–	–	–
土地使用權	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
賬面價值				
房屋及建築物	149,811,644.52			243,509,675.58
土地使用權	<u>6,974,947.67</u>			<u>6,818,661.54</u>
	<u>156,786,592.19</u>			<u>250,328,337.12</u>

二零一二年計提的折舊或攤銷金額為人民幣14,592,348.78元(二零一一年：人民幣6,663,453.75元)。從固定資產轉入投資性房地產的累計折舊金額為人民幣6,005,862.02元(二零一一年：人民幣12,632,400.59元)。於二零一二年十二月三十一日，本集團抵押用於取得銀行貸款的投資性房地產賬面價值共計人民幣9,466,377.98元(二零一一年十二月三十一日：人民幣3,021,011.32元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團尚未獲得房地產證的投資性房地產賬面價值為人民幣196,896,641.75元(二零一一年十二月三十一日：人民幣92,239,698.68元)。其中，本集團正在申請房地產證的投資性房地產賬面價值為人民幣188,824,609.25元(二零一一年十二月三十一日：人民幣92,239,698.68元)。

15. 固定資產

二零一二年

	年 初 數	本 年 增 加	本 年 減 少	年 末 數	
資 產 原 值					
房屋及建築物	4,611,643,502.53	717,722,125.48	(217,660,544.89)	5,111,705,083.12	
機器設備	8,683,324,523.35	2,408,975,067.60	(374,532,106.29)	10,717,767,484.66	
電子設備	369,386,556.47	153,679,989.00	(15,884,205.25)	507,182,340.22	
運輸工具	313,613,125.54	30,304,003.33	(15,984,118.38)	327,933,010.49	
其他設備	1,044,660,446.10	315,334,825.67	(22,263,683.63)	1,337,731,588.14	
	15,022,628,153.99	3,626,016,011.08	(646,324,658.44)	18,002,319,506.63	
		本年增加 本年計提	合併範圍增加		
減：累計折舊					
房屋及建築物	630,457,750.72	206,123,026.92	1,952,969.20	(36,362,943.66)	802,170,803.18
機器設備	3,698,832,208.09	983,209,725.59	715,880.13	(247,974,074.75)	4,434,783,739.06
電子設備	249,607,474.01	76,700,634.86	80,028.64	(12,781,813.88)	313,606,323.63
運輸工具	190,460,914.69	34,891,309.61	187,470.16	(9,879,138.39)	215,660,556.07
其他設備	564,868,278.79	120,388,022.97	-	(10,981,260.21)	674,275,041.55
	5,334,226,626.30	1,421,312,719.95	2,936,348.13	(317,979,230.89)	6,440,496,463.49
	年 初 數	本 年 增 加	本 年 減 少	年 末 數	
賬 面 淨 值					
房屋及建築物	3,981,185,751.81			4,309,534,279.94	
機器設備	4,984,492,315.26			6,282,983,745.60	
電子設備	119,779,082.46			193,576,016.59	
運輸工具	123,152,210.85			112,272,454.42	
其他設備	479,792,167.31			663,456,546.59	
	9,688,401,527.69			11,561,823,043.14	
減：減值準備					
房屋及建築物	2,538,369.04	-	(13,821.89)	2,524,547.15	
機器設備	31,436,575.16	-	-	31,436,575.16	
電子設備	-	-	-	-	
運輸工具	989,030.26	-	-	989,030.26	
其他設備	383,460.37	-	-	383,460.37	
	35,347,434.83	-	(13,821.89)	35,333,612.94	
賬 面 價 值					
房屋及建築物	3,978,647,382.77			4,307,009,732.79	
機器設備	4,953,055,740.10			6,251,547,170.44	
電子設備	119,779,082.46			193,576,016.59	
運輸工具	122,163,180.59			111,283,424.16	
其他設備	479,408,706.94			663,073,086.22	
	9,653,054,092.86			11,526,489,430.20	

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	
資產原值					
房屋及建築物	3,406,857,603.19	1,319,858,679.10	(115,072,779.76)	4,611,643,502.53	
機器設備	7,262,794,564.59	1,599,479,085.80	(178,949,127.04)	8,683,324,523.35	
電子設備	329,450,532.31	50,798,638.40	(10,862,614.24)	369,386,556.47	
運輸工具	279,221,264.12	57,120,064.55	(22,728,203.13)	313,613,125.54	
其他設備	849,213,907.60	231,621,434.87	(36,174,896.37)	1,044,660,446.10	
	12,127,537,871.81	3,258,877,902.72	(363,787,620.54)	15,022,628,153.99	
		本年增加 本年計提	本年新增		
減：累計折舊					
房屋及建築物	451,525,744.21	186,066,791.90	2,815,902.98	(9,950,688.37)	630,457,750.72
機器設備	2,970,136,166.63	854,617,378.77	357,216.26	(126,278,553.57)	3,698,832,208.09
電子設備	208,425,525.40	49,171,906.41	-	(7,989,957.80)	249,607,474.01
運輸工具	165,004,059.91	43,112,973.12	53,788.43	(17,709,906.77)	190,460,914.69
其他設備	459,030,496.32	117,699,998.03	-	(11,862,215.56)	564,868,278.79
	4,254,121,992.47	1,250,669,048.23	3,226,907.67	(173,791,322.07)	5,334,226,626.30
	年初數	本年增加	本年減少	年末數	
賬面淨值					
房屋及建築物	2,955,331,858.98			3,981,185,751.81	
機器設備	4,292,658,397.96			4,984,492,315.26	
電子設備	121,025,006.91			119,779,082.46	
運輸工具	114,217,204.21			123,152,210.85	
其他設備	390,183,411.28			479,792,167.31	
	7,873,415,879.34			9,688,401,527.69	
減：減值準備					
房屋及建築物	3,178,720.81	-	(640,351.77)	2,538,369.04	
機器設備	28,032,511.52	3,611,951.99	(207,888.35)	31,436,575.16	
電子設備	-	-	-	-	
運輸工具	989,030.26	-	-	989,030.26	
其他設備	383,460.37	-	-	383,460.37	
	32,583,722.96	3,611,951.99	(848,240.12)	35,347,434.83	
賬面價值					
房屋及建築物	2,952,153,138.17			3,978,647,382.77	
機器設備	4,264,625,886.44			4,953,055,740.10	
電子設備	121,025,006.91			119,779,082.46	
運輸工具	113,228,173.95			122,163,180.59	
其他設備	389,799,950.91			479,408,706.94	
	7,840,832,156.38			9,653,054,092.86	

二零一二年計提固定資產折舊金額為人民幣1,421,312,719.95元(二零一一年：人民幣1,326,470,956.15元)。二零一二年由在建工程轉入固定資產原價的金額為人民幣2,495,591,129.46元(二零一一年：人民幣2,372,996,324.38元)。

二零一二年固定資產新增原值為人民幣3,626,016,011.08元(二零一一年：人民幣人民幣3,258,877,902.72元)，其中由於合併子公司新增固定資產原值為人民幣1,553,707,488.40元(二零一一年：人民幣301,433,442.78元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團抵押用於取得銀行貸款的房屋及建築物和機器設備的賬面價值共計人民幣873,160.10元(二零一一年十二月三十一日：人民幣17,580,400.00元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團無重大閑置、無融資租入固定資產(二零一一年十二月三十一日：無)。

於二零一二年十二月三十一日，經營性租出固定資產如下：

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
電子設備	4,041,738.37	(2,873,209.40)	—	1,168,528.97
機器設備	31,201,580.09	(13,036,248.93)	—	18,165,331.16
運輸設備	81,649.72	(79,200.23)	—	2,449.49

於二零一一年十二月三十一日，經營性租出固定資產如下：

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
電子設備	4,036,238.65	(2,406,966.64)	—	1,629,272.01
機器設備	29,540,250.74	(9,450,882.18)	—	20,089,368.56
運輸設備	81,649.72	(79,200.23)	—	2,449.49

於二零一二年十二月三十一日，本集團尚未獲得房地產證的房屋建築物賬面價值為人民幣1,266,878,351.23元(二零一一年十二月三十一日：人民幣1,421,839,931.77元)。其中，本集團正在申請房地產證的房屋建築物賬面價值為人民幣940,413,667.79元(二零一一年十二月三十一日：人民幣1,210,071,076.20元)。

16. 在建工程

二零一二年

	年初數	本年增加	本年轉入 固定資產	其他減少	年末數	資金來源
濰柴動力生產綫改擴建	1,527,850,488.47	164,568,029.60	(365,534,708.16)	-	1,326,883,809.91	自有資金
濰柴動力鑄鍛項目改建	520,969,572.52	325,844,001.29	(94,653,171.49)	-	752,160,402.32	自有資金
濰柴動力T項目	243,539,247.26	23,708,515.07	(96,460,049.21)	-	170,787,713.12	自有資金
陝重汽新基地二期	145,662,184.81	3,410,610.67	(48,390,488.42)	(32,782,128.19)	67,900,178.87	自有資金
法士特技措大修	172,104,966.60	7,550,631.10	(173,281,730.16)	-	6,373,867.54	自有資金
濰柴動力物流園	16,012,779.69	53,704,340.27	(3,000,000.00)	-	66,717,119.96	自有資金
法士特傳動技改項目	182,980,350.10	535,680,294.40	(327,695,240.12)	(3,779,460.89)	387,185,943.49	自有資金
法士特齒輪聯合三車間 項目	140,122,034.87	304,101,862.01	(402,421,308.17)	-	41,802,588.71	自有資金
株州齒輪技改項目	71,479,623.47	57,054,140.12	(16,031,021.97)	(17,595,906.19)	94,906,835.43	自有資金
火花塞技改項目	22,085,562.78	10,188,223.34	(3,689,603.45)	(104,213.76)	28,479,968.91	自有資金
濰柴動力華動技改項目	122,216,205.84	43,455,906.88	(36,425,329.82)	-	129,246,782.90	自有資金
金鼎新廠區15萬噸鑄造 項目	246,948,120.50	49,117,370.99	(175,683.77)	-	295,889,807.72	自有資金
濰柴動力研發試製中心 項目	271,159,175.34	202,211,084.90	(166,532,931.11)	-	306,837,329.13	自有資金
榆林新廠區建設	177,452,235.14	145,829,266.98	(31,837,739.08)	(13,555,228.71)	277,888,534.33	自有資金和 銀行貸款
新疆重型卡車新建項目	107,919,400.00	476,427,039.12	(95,335,360.73)	(118,183,009.00)	370,828,069.39	自有資金和 銀行貸款
其他	256,426,028.62	592,284,178.77	(634,126,763.80)	(46,540,645.40)	168,042,798.19	自有資金
小計	4,224,927,976.01	2,995,135,495.51	(2,495,591,129.46)	(232,540,592.14)	4,491,931,749.92	
加：預付工程設備款	765,158,335.37				576,287,158.40	
預付土地款	117,297,538.00				110,618,777.61	
合計	5,107,383,849.38				5,178,837,685.93	
減：在建工程減值準備	3,738,267.94	-	-	-	3,738,267.94	
合計	5,103,645,581.44				5,175,099,417.99	

二零一一年

	年初數	本年增加	本年轉入 固定資產	其他減少	年末數	資金來源
濰柴動力生產綫改擴建	1,064,201,390.21	923,687,967.62	(460,038,869.36)	-	1,527,850,488.47	自有資金
濰柴動力鑄鍛項目改建	279,176,811.76	450,591,086.53	(208,798,325.77)	-	520,969,572.52	自有資金
濰柴動力T項目	184,297,361.74	178,966,488.43	(119,724,602.91)	-	243,539,247.26	自有資金
陝重汽新基地二期	154,272,256.11	338,275,978.50	(330,932,299.67)	(15,953,750.13)	145,662,184.81	自有資金
法士特技措大修	126,659,912.88	54,009,020.98	(8,563,967.26)	-	172,104,966.60	自有資金
濰柴動力物流園	94,917,740.11	77,296,713.81	(156,201,674.23)	-	16,012,779.69	自有資金
濰柴動力研發試製中心 項目	94,569,511.58	232,062,904.84	(55,473,241.08)	-	271,159,175.34	自有資金
法士特傳動技改項目	56,109,870.57	382,129,434.73	(250,903,594.07)	(4,355,361.13)	182,980,350.10	自有資金
法士特齒輪聯合三車間 項目	50,899,931.90	207,823,108.92	(118,601,005.95)	-	140,122,034.87	自有資金
株州齒輪技改項目	34,278,450.60	74,113,596.59	(36,610,555.41)	(301,868.31)	71,479,623.47	自有資金
火花塞技改項目	17,456,471.56	5,464,430.27	(834,757.85)	(581.20)	22,085,562.78	自有資金
濰柴動力華動技改項目	12,827,625.72	345,569,985.62	(236,181,405.50)	-	122,216,205.84	自有資金
金鼎新廠區15萬噸鑄造 項目	-	249,532,588.42	(2,384,220.53)	(200,247.39)	246,948,120.50	自有資金
榆林新廠區建設	-	315,854,285.89	(138,402,050.75)	-	177,452,235.14	自有資金
新疆重型卡車新建項目	-	107,919,400.00	-	-	107,919,400.00	自有資金
其他	242,851,377.57	265,995,320.06	(249,345,754.04)	(3,074,914.97)	256,426,028.62	自有資金
小計	2,412,518,712.31	4,209,292,311.21	(2,372,996,324.38)	(23,886,723.13)	4,224,927,976.01	
加：預付工程設備款	817,645,960.34				765,158,335.37	
預付土地款	143,064,959.98				117,297,538.00	
減：在建工程減值準備	3,738,267.94	-	-	-	3,738,267.94	
合計	3,369,491,364.69				5,103,645,581.44	

於二零一二年十二月三十一日，本集團抵押用於取得銀行貸款的在建工程的賬面價值共計人民幣72,534,551.35元(二零一一年十二月三十一日：人民幣69,259,751.61元)。

二零一二年度本集團在建工程資本化利息為人民幣18,311,603.85元(二零一一年度：無)。

17. 工程物資

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
專用設備	10,275,638.26	10,494,335.20	(20,769,973.46)	—
其他	—	1,904,940.00	(1,904,940.00)	—
	<u>10,275,638.26</u>	<u>12,399,275.20</u>	<u>(22,674,913.46)</u>	<u>—</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
專用設備	11,547,462.79	40,485,758.65	(41,757,583.18)	10,275,638.26
其他	<u>2,222.22</u>	<u>—</u>	<u>(2,222.22)</u>	<u>—</u>
	<u>11,549,685.01</u>	<u>40,485,758.65</u>	<u>(41,759,805.40)</u>	<u>10,275,638.26</u>

18. 無形資產

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
原價				
專有技術	394,976,187.52	5,860,533.61	(18,114,037.53)	382,722,683.60
商標使用權	226,145,000.00	32,400.00	—	226,177,400.00
特許權	14,604,332.00	60,570,010.84	(14,516,000.00)	60,658,342.84
土地使用權	921,508,219.53	254,534,563.00	(11,364,220.08)	1,164,678,562.45
在手訂單	—	310,082,107.59	—	310,082,107.59
客戶關係	—	412,196,858.59	—	412,196,858.59
軟件	85,301,778.95	17,432,193.01	(2,634,512.82)	100,099,459.14
其他	—	9,080,032.80	—	9,080,032.80
	<u>1,642,535,518.00</u>	<u>1,069,788,699.44</u>	<u>(46,628,770.43)</u>	<u>2,665,695,447.01</u>
減：累計攤銷				
專有技術	338,651,658.59	12,904,654.82	(7,944,671.86)	343,611,641.55
商標使用權	15,555,996.00	1,620.00	—	15,557,616.00
特許權	13,838,571.38	10,008.00	(13,790,200.38)	58,379.00
土地使用權	83,707,298.94	20,785,202.86	(2,285,694.17)	102,206,807.63
在手訂單	—	—	—	—
客戶關係	—	—	—	—
軟件	35,291,537.82	9,530,481.80	(818,125.65)	44,003,893.97
其他	—	—	—	—
	<u>487,045,062.73</u>	<u>43,231,967.48</u>	<u>(24,838,692.06)</u>	<u>505,438,338.15</u>

	年 初 數	本 年 增 加	本 年 減 少	年 末 數
賬面淨值				
專有技術	56,324,528.93			39,111,042.05
商標使用權	210,589,004.00			210,619,784.00
特許權	765,760.62			60,599,963.84
土地使用權	837,800,920.59			1,062,471,754.82
在手訂單	—			310,082,107.59
客戶關係	—			412,196,858.59
軟件	50,010,241.13			56,095,565.17
其他	—			9,080,032.80
	<u>1,155,490,455.27</u>			<u>2,160,257,108.86</u>
減：減值準備	—	—	—	—
賬面價值				
專有技術	56,324,528.93			39,111,042.05
商標使用權	210,589,004.00			210,619,784.00
特許權	765,760.62			60,599,963.84
土地使用權	837,800,920.59			1,062,471,754.82
在手訂單	—			310,082,107.59
客戶關係	—			412,196,858.59
軟件	50,010,241.13			56,095,565.17
其他	—			9,080,032.80
	<u>1,155,490,455.27</u>			<u>2,160,257,108.86</u>

二 零 一 一 年

	年 初 數	本 年 增 加	本 年 減 少	年 末 數
原價				
專有技術	390,826,581.45	4,149,606.07	—	394,976,187.52
商標使用權	226,145,000.00	—	—	226,145,000.00
特許權	14,604,332.00	—	—	14,604,332.00
土地使用權	662,130,455.98	357,503,761.20	(98,125,997.65)	921,508,219.53
軟件	71,750,277.98	13,551,500.97	—	85,301,778.95
	<u>1,365,456,647.41</u>	<u>375,204,868.24</u>	<u>(98,125,997.65)</u>	<u>1,642,535,518.00</u>
減：累計攤銷				
專有技術	321,511,323.74	17,140,334.85	—	338,651,658.59
商標使用權	15,555,996.00	—	—	15,555,996.00
特許權	12,376,963.34	1,461,608.04	—	13,838,571.38
土地使用權	67,180,771.56	20,637,734.78	(4,111,207.40)	83,707,298.94
軟件	30,272,557.38	5,018,980.44	—	35,291,537.82
	<u>446,897,612.02</u>	<u>44,258,658.11</u>	<u>(4,111,207.40)</u>	<u>487,045,062.73</u>

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
賬面淨值				
專有技術	69,315,257.71			56,324,528.93
商標使用權	210,589,004.00			210,589,004.00
特許權	2,227,368.66			765,760.62
土地使用權	594,949,684.42			837,800,920.59
軟件	41,477,720.60			50,010,241.13
	<u>918,559,035.39</u>			<u>1,155,490,455.27</u>
減：減值準備	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面價值				
專有技術	69,315,257.71			56,324,528.93
商標使用權	210,589,004.00			210,589,004.00
特許權	2,227,368.66			765,760.62
土地使用權	594,949,684.42			837,800,920.59
軟件	41,477,720.60			50,010,241.13
	<u>918,559,035.39</u>			<u>1,155,490,455.27</u>

二零一二年無形資產攤銷金額為人民幣43,231,967.48元(二零一一年：人民幣44,258,658.11元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團抵押用於取得銀行貸款的土地使用權賬面價值共計人民幣40,923,286.59元(二零一一年十二月三十一日：人民幣67,001,000.00元)。

商標每十年須按最低成本重續一次。本集團管理層認為，本集團有意且有能力不斷重續該等商標。預計該等商標將可永久為本集團產生現金流入淨額，故此，本集團管理層認為該等商標擁有永久可使用年限。除非該等商標的可使用年限被認定為有限，否則不會進行攤銷。相反，商標將會每年及每當有蹟象顯示存在減值時進行減值測試。減值測試詳情於附註19披露。

開發項目支出如下：

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少 計入 當期損益	確認 無形資產	年末數
HX整車外流場分析及 優化項目	2,461,900.00	995,377.33	-	-	3,457,277.33
駕駛室改進項目	-	3,360,000.00	-	-	3,360,000.00
液壓項目	-	423,790,203.95	-	-	423,790,203.95
其他	532,332.00	1,834,409.48	-	1,281,778.48	1,084,963.00
	<u>2,994,232.00</u>	<u>429,979,990.76</u>	<u>-</u>	<u>1,281,778.48</u>	<u>431,692,444.28</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少 計入 當期損益	確認 無形資產	年末數
HX整車外流場分析及 優化項目	-	2,461,900.00	-	-	2,461,900.00
其他	-	532,332.00	-	-	532,332.00
	<u>-</u>	<u>2,994,232.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,994,232.00</u>

19. 商譽

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	其中： 減值準備
合併湘火炬	538,016,278.33	-	(107,774.31)	537,908,504.02	-
合併林德液壓合夥企業	-	905,206,283.29	-	905,206,283.29	-
	<u>538,016,278.33</u>	<u>905,206,283.29</u>	<u>(107,774.31)</u>	<u>1,443,114,787.31</u>	<u>-</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	其中： 減值準備
合併湘火炬	538,016,278.33	-	-	538,016,278.33	-

二零一二年十二月三十一日期末餘額為合併湘火炬和林德液壓合夥企業而產生的商譽。本集團以合併湘火炬和林德液壓合夥企業資產模塊作為資產組組合進行商譽減值測試。於二零一二年十二月三十一日，管理層認為商譽無減值風險。

企業合併取得的商譽及商標已經分配至下列資產組以進行減值測試，這些資產組同時也是報告分部：

- 現金產生單位A：生產及銷售柴油機及相關零部件
- 現金產生單位B：汽車及柴油機外的主要汽車零部件
- 現金產生單位C：生產液壓泵、液壓馬達、液壓閥門、齒輪及其他零部件

現金產生單位A、B及C

現金產生單位A、B及C的可收回金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據管理層批准的5年期的財務預算為基礎的現金流量預測來確定。現金流量預測所用的折現率為恰當反應當前貨幣時間價值和資產特定風險的稅前利率，5年以後的現金流量的增長率系為企業所處行業或地區的長期平均增長率。

商譽及商標的賬面金額分配至資產組的情況如下：

	商譽的賬面金額		商標的賬面金額	
	二零一二年 十二月 三十一日	二零一一年 十二月 三十一日	二零一二年 十二月 三十一日	二零一一年 十二月 三十一日
現金產生單位A	-	-	116,422,784.00	116,392,004.00
現金產生單位B	537,908,504.02	538,016,278.33	94,197,000.00	94,197,000.00
現金產生單位C	905,206,283.29	-	-	-
合計	1,443,114,787.31	538,016,278.33	210,619,784.00	210,589,004.00

使用價值計算法之其他主要假設與現金流入、流出之預測(包括預收銷售額及毛利)有關，該等預測乃根據該單位之過往表現及管理層對市場發展之預期而確定。

20. 長期待攤費用

二零一二年

	年初數	本年增加	本年攤銷	其他減少	年末數
工裝模具費	76,410,022.96	34,793,941.12	(32,783,989.09)	(5,311,226.84)	73,108,748.15
工位器具費	46,353,197.29	15,324,511.74	(19,389,725.24)	(2,865,482.65)	39,422,501.14
租入固定資產改良支出	37,811,599.14	39,739,653.37	(20,959,430.32)	—	56,591,822.19
	<u>160,574,819.39</u>	<u>89,858,106.23</u>	<u>(73,133,144.65)</u>	<u>(8,176,709.49)</u>	<u>169,123,071.48</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年攤銷	其他減少	年末數
工裝模具費	100,026,098.59	19,570,389.71	(43,186,465.34)	—	76,410,022.96
工位器具費	45,543,821.64	20,517,367.54	(19,707,991.89)	—	46,353,197.29
租入固定資產改良支出	23,109,444.05	29,720,004.74	(15,017,849.65)	—	37,811,599.14
	<u>168,679,364.28</u>	<u>69,807,761.99</u>	<u>(77,912,306.88)</u>	<u>—</u>	<u>160,574,819.39</u>

21. 遞延所得稅資產／負債

已確認遞延所得稅資產和負債：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
遞延所得稅資產		
資產減值	162,423,673.47	168,743,515.75
預提項目	350,081,908.09	456,424,964.40
本集團內部交易產生的利潤抵銷	63,029,230.83	100,884,787.48
可供出售金融資產公允價值變動	—	413,017.97
可抵扣虧損	19,796,977.84	12,943,475.69
企業合併可稅前抵扣商譽	103,131,554.81	—
其他	<u>1,656,462.84</u>	<u>1,741,966.53</u>
	<u>700,119,807.88</u>	<u>741,151,727.82</u>

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
遞延所得稅負債		
企業合併公允價值調整	140,540,534.84	28,743,981.23
可供出售金融資產公允價值變動	11,280,000.60	5,760,001.16
商標權計稅價值攤銷	16,333,800.00	16,333,800.00
	<u>168,154,335.44</u>	<u>50,837,782.39</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
可抵扣暫時性差異	192,690,896.01	148,958,956.27
可抵扣虧損	<u>1,163,949,083.54</u>	<u>400,395,282.19</u>
	<u>1,356,639,979.55</u>	<u>549,354,238.46</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
2012年	-	11,578,222.31
2013年	14,906,795.48	34,656,829.77
2014年	18,394,098.65	19,397,404.25
2015年	84,565,745.11	85,539,100.83
2016年	236,582,985.95	249,223,725.03
2017年	<u>809,499,458.35</u>	<u>-</u>
	<u>1,163,949,083.54</u>	<u>400,395,282.19</u>

引起暫時性差異的資產或負債項目對應的暫時性差異如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
資產減值	1,028,651,347.69	1,152,349,030.64
預提項目	2,309,354,310.21	3,030,890,105.70
本集團內部交易產生的利潤抵銷	420,194,872.22	620,826,947.78
可抵扣虧損	131,979,852.27	59,050,235.05
其他可抵扣暫時性差異	774,830,528.62	7,638,023.69
企業合併公允價值調整	(1,021,568,170.87)	(191,626,541.54)
金融資產公允價值調整	(75,200,000.00)	(36,747,928.12)
商標權計稅價值攤銷	<u>(108,892,000.00)</u>	<u>(108,892,000.00)</u>
	<u>3,459,350,740.14</u>	<u>4,533,487,873.20</u>

22. 資產減值準備

二零一二年

	年初數	本年增加		本年減少			年末數
		本年計提	合併範圍增加	轉回	轉銷	處置子公司	
壞賬準備	765,837,682.35	38,095,319.71	335,688.40	(62,258,122.56)	(12,324,279.44)	(21,684,344.52)	708,001,943.94
存貨跌價準備	372,161,662.10	121,888,260.54	-	(19,312,333.04)	(109,783,733.76)	(13,660,423.61)	351,293,432.23
長期股權投資							
減值準備	122,232,129.56	1,408,500.00	-	-	-	-	123,640,629.56
其他流動資產							
減值準備	27,677,250.00	-	357,357.01	(357,357.01)	-	-	27,677,250.00
固定資產							
減值準備	35,347,434.83	-	-	-	(13,821.89)	-	35,333,612.94
在建工程							
減值準備	3,738,267.94	-	-	-	-	-	3,738,267.94
	<u>1,326,994,426.78</u>	<u>161,392,080.25</u>	<u>693,045.41</u>	<u>(81,927,812.61)</u>	<u>(122,121,835.09)</u>	<u>(35,344,768.13)</u>	<u>1,249,685,136.61</u>

二零一一年

	年初數	本年增加		本年減少		年末數
		本年計提	其他	轉回	轉銷	
壞賬準備	853,123,601.74	41,936,260.13	3,729,509.98	(120,915,485.41)	(12,036,204.09)	765,837,682.35
存貨跌價準備	370,365,936.41	111,924,859.06	-	(18,046,083.07)	(92,083,050.30)	372,161,662.10
長期股權投資減值準備	122,232,129.56	-	-	-	-	122,232,129.56
其他流動資產減值準備	27,677,250.00	-	-	-	-	27,677,250.00
固定資產減值準備	32,583,722.96	3,611,951.99	-	-	(848,240.12)	35,347,434.83
在建工程減值準備	3,738,267.94	-	-	-	-	3,738,267.94
	<u>1,409,720,908.61</u>	<u>157,473,071.18</u>	<u>3,729,509.98</u>	<u>(138,961,568.48)</u>	<u>(104,967,494.51)</u>	<u>1,326,994,426.78</u>

23. 短期借款

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
抵押借款	120,000,000.00	81,000,000.00
質押借款	81,882,068.00	16,187,436.00
信用借款	2,540,209,566.05	1,444,050,572.87
	<u>2,742,091,634.05</u>	<u>1,541,238,008.87</u>

於二零一二年十二月三十一日，上述借款的年利率為2.36%–8.53%(二零一一年十二月三十一日：2.12%–8.53%)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團用於抵押取得銀行借款的各項資產的賬面價值共計人民幣123,797,376.02元(二零一一年十二月三十一日：人民幣156,862,162.93元)，用於質押取得銀行借款的各項資產的賬面價值共計人民幣92,280,926.01元(二零一一年十二月三十一日：人民幣16,413,497.95元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團無已到期未償還的短期借款。

以外幣標示的短期借款如下：

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
短期借款						
-港幣	93,000,000.00	0.8108	75,404,400.00	93,000,000.00	0.8107	75,395,100.00
-歐元	49,930,000.00	8.3176	415,297,768.00	26,550,000.00	8.1625	216,714,375.00
-美元	113,180,000.00	6.2855	711,392,890.00	3,294,960.00	6.3009	20,761,213.46
			<u>1,202,095,058.00</u>			<u>312,870,688.46</u>

24. 應付票據

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
銀行承兌匯票	<u>5,244,310,106.70</u>	<u>5,965,759,459.51</u>

於二零一二年十二月三十一日，將於下一會計期間到期的應付票據金額為人民幣5,244,310,106.70元。

於二零一二年十二月三十一日，本賬戶餘額中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應付票據(二零一一年十二月三十一日：無)。本集團與其他關聯方應付票據餘額見附註六、6。

25. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在3-4個月內清償。

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
應付賬款	<u>9,962,420,973.54</u>	<u>13,078,975,509.97</u>

於二零一二年十二月三十一日，應付賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
3個月內	9,181,115,720.64	12,204,971,043.43
3至6個月	315,893,898.34	539,622,179.76
6個月至1年	154,647,071.71	215,204,458.29
1年以上	310,764,282.85	119,177,828.49
合計	<u>9,962,420,973.54</u>	<u>13,078,975,509.97</u>

於二零一二年十二月三十一日，無賬齡一年以上的大額應付款項(二零一一年十二月三十一日：無)。

於二零一二年十二月三十一日，本賬戶餘額應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的金額為人民幣283,674.76元(二零一一年十二月三十一日：人民幣283,674.76元)。本集團與其他關聯方應付賬款餘額見附註六、6。

以外幣標示的應付賬款如下：

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
應付賬款						
—美元	7,790,199.71	6.2855	48,965,300.28	5,142,173.67	6.3009	32,400,322.08
—歐元	<u>5,224,142.04</u>	<u>8.3176</u>	<u>43,452,323.83</u>	<u>9,157,948.79</u>	<u>8.1625</u>	<u>74,751,757.01</u>
			<u>92,417,624.11</u>			<u>107,152,079.09</u>

26. 預收款項

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
預收款項	<u>872,835,717.97</u>	<u>882,764,570.36</u>

於二零一二年十二月三十一日，無賬齡一年以上的大額預收款項(二零一一年十二月三十一日：無)。

於二零一二年十二月三十一日，本賬戶餘額中無預收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的預收款項(二零一一年十二月三十一日：無)。本集團與其他關聯方預收款項餘額見附註六、6。

以外幣標示的預收款項如下：

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
預收款項						
—美元	24,831,286.22	6.2855	156,077,049.54	12,883,630.99	6.3009	81,178,470.50
—歐元	2,643,018.09	8.3176	<u>21,983,567.27</u>	464,828.81	8.1625	<u>3,794,165.16</u>
			<u>178,060,616.81</u>			<u>84,972,635.66</u>

27. 應付職工薪酬

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	801,262,845.38	2,057,550,322.26	(2,182,968,734.55)	675,844,433.09
職工福利費	15,045,946.99	180,496,114.19	(180,077,192.59)	15,464,868.59
社會保險費	36,131,257.54	487,122,451.50	(476,305,491.13)	46,948,217.91
其中：基本養老保險	12,901,176.13	231,165,464.04	(233,152,192.59)	10,914,447.58
醫療保險費	2,582,181.64	85,823,677.11	(86,837,188.51)	1,568,670.24
年金繳費	16,595,283.61	83,729,910.47	(69,963,378.94)	30,361,815.14
失業保險費	844,939.36	30,481,024.45	(30,717,774.60)	608,189.21
工傷保險費	391,072.69	13,412,283.52	(13,499,581.34)	303,774.87
生育保險費	326,854.34	13,622,931.66	(13,452,290.08)	497,495.92
補充醫療保險	2,489,749.77	28,887,160.25	(28,683,085.07)	2,693,824.95
住房公積金	6,105,008.62	169,733,654.33	(165,117,676.33)	10,720,986.62
工會經費	95,199,846.81	35,552,538.59	(20,321,090.86)	110,431,294.54
職工教育經費	114,814,609.49	34,936,566.41	(42,039,670.01)	107,711,505.89
辭退福利	65,831,800.38	4,257,272.91	(10,017,428.01)	60,071,645.28
其他	<u>84,788.08</u>	<u>3,639,448.21</u>	<u>(4,194,431.19)</u>	<u>(470,194.90)</u>
	<u>1,134,476,103.29</u>	<u>2,973,288,368.40</u>	<u>(3,081,041,714.67)</u>	<u>1,026,722,757.02</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼 和補貼	781,549,701.53	2,310,171,870.55	(2,290,458,726.70)	801,262,845.38
職工福利費	10,499,909.55	216,684,926.29	(212,138,888.85)	15,045,946.99
社會保險費	23,067,984.35	455,240,535.81	(442,177,262.62)	36,131,257.54
其中：基本養老保險	9,297,769.91	266,289,700.69	(262,686,294.47)	12,901,176.13
醫療保險費	1,918,397.59	75,068,079.32	(74,404,295.27)	2,582,181.64
年金繳費	9,614,180.13	42,483,008.82	(35,501,905.34)	16,595,283.61
失業保險費	150,598.91	25,985,390.66	(25,291,050.21)	844,939.36
工傷保險費	307,051.15	12,605,062.87	(12,521,041.33)	391,072.69
生育保險費	253,080.36	9,096,709.71	(9,022,935.73)	326,854.34
補充醫療保險	1,526,906.30	23,712,583.74	(22,749,740.27)	2,489,749.77
住房公積金	4,316,253.22	130,776,096.97	(128,987,341.57)	6,105,008.62
工會經費	86,683,753.34	40,100,949.57	(31,584,856.10)	95,199,846.81
職工教育經費	101,896,606.19	41,684,255.45	(28,766,252.15)	114,814,609.49
辭退福利	77,619,158.73	17,862,880.36	(29,650,238.71)	65,831,800.38
其他	388,517.27	500,544.97	(804,274.16)	84,788.08
	<u>1,086,021,884.18</u>	<u>3,213,022,059.97</u>	<u>(3,164,567,840.86)</u>	<u>1,134,476,103.29</u>

於二零一二年十二月三十一日，本集團無屬於拖欠性質的應付職工薪酬(二零一一年十二月三十一日：無)。

本年度發生董事及監事酬金總額情況如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
袍金	738,284.00	734,251.92
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	4,791,000.00	5,971,600.00
按表現確定的花紅	—	—
退休金	<u>196,748.07</u>	<u>93,298.72</u>
合計	<u>5,726,032.07</u>	<u>6,799,150.64</u>

獨立非執行董事酬金

年內付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
劉征先生(註1)	114,000.00	120,000.00
李世豪先生(註1)	114,000.00	120,000.00
盧毅先生(註1)	72,972.00	—
朱賀華先生(註1)	72,972.00	—
張振華先生(註1)	60,000.00	—
李錄溫先生(註1)	60,000.00	—
張小虞先生(註2)	54,000.00	120,000.00
顧福身先生(註2)	82,340.00	134,251.92
房忠昌先生(註2)	54,000.00	120,000.00
顧林生先生(註2)	54,000.00	120,000.00
合計	<u>738,284.00</u>	<u>734,251.92</u>

註1：於二零一二年六月二十九日被聘任為本公司獨立董事。

註2：於二零一二年六月二十九日離任本公司獨立董事。

執行董事、非執行董事及監事酬金

二零一二年

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	按表現確定 的花紅	退休金	酬金總額
執行董事：					
譚旭光先生	—	—	—	35,600.79	35,600.79
徐新玉先生	—	1,201,000.00	—	35,600.79	1,236,600.79
李大開先生	—	—	—	—	—
方紅衛先生	—	—	—	—	—
孫少軍先生	—	1,201,000.00	—	35,600.79	1,236,600.79
張泉先生	—	1,201,000.00	—	35,600.79	1,236,600.79
	—	3,603,000.00	—	142,403.16	3,745,403.16
非執行董事：					
陳學儉先生	—	77,000.00	—	—	77,000.00
楊世杭先生	—	77,000.00	—	—	77,000.00
Julius G. Kiss先生	—	77,000.00	—	—	77,000.00
韓小群女士	—	77,000.00	—	—	77,000.00
江奎先生	—	50,000.00	—	—	50,000.00
劉會勝先生	—	77,000.00	—	—	77,000.00
張伏生女士(註3)	—	601,000.00	—	18,744.12	619,744.12
姚宇先生(註3)	—	27,000.00	—	—	27,000.00
李新炎先生(註3)	—	27,000.00	—	—	27,000.00
	—	1,090,000.00	—	18,744.12	1,108,744.12

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	按表現確定 的花紅	退休金	酬金總額
監事：					
孫承平先生	-	77,000.00	-	-	77,000.00
魯文武先生	-	518,000.00	-	35,600.79	553,600.79
蔣建芳女士	-	77,000.00	-	-	77,000.00
	<u>-</u>	<u>77,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,000.00</u>
	<u>-</u>	<u>672,000.00</u>	<u>-</u>	<u>35,600.79</u>	<u>707,600.79</u>

註3：於二零一二年六月二十九日離任本公司董事。

二零一一年

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	按表現確定 的花紅	退休金	酬金總額
執行董事：					
譚旭光先生	-	-	-	23,324.68	23,324.68
徐新玉先生	-	1,585,200.00	-	23,324.68	1,608,524.68
孫少軍先生	-	1,585,200.00	-	23,324.68	1,608,524.68
張泉先生	-	1,585,200.00	-	23,324.68	1,608,524.68
	<u>-</u>	<u>1,585,200.00</u>	<u>-</u>	<u>23,324.68</u>	<u>1,608,524.68</u>
	-	4,755,600.00	-	93,298.72	4,848,898.72
非執行董事：					
張伏生女士	-	60,000.00	-	-	60,000.00
劉會勝先生	-	60,000.00	-	-	60,000.00
姚宇先生	-	60,000.00	-	-	60,000.00
楊世航先生	-	60,000.00	-	-	60,000.00
陳學儉先生	-	60,000.00	-	-	60,000.00
李新炎先生	-	60,000.00	-	-	60,000.00
Julius G. Kiss先生	-	60,000.00	-	-	60,000.00
韓小群女士	-	60,000.00	-	-	60,000.00
顧林生先生	-	120,000.00	-	-	120,000.00
李世豪先生	-	120,000.00	-	-	120,000.00
劉征先生	-	120,000.00	-	-	120,000.00
	<u>-</u>	<u>120,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,000.00</u>
	-	840,000.00	-	-	840,000.00
監事：					
孫承平先生	-	60,000.00	-	-	60,000.00
魯文武先生	-	616,000.00	-	23,324.68	639,324.68
蔣建芳女士	-	60,000.00	-	-	60,000.00
	<u>-</u>	<u>60,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,000.00</u>
	<u>-</u>	<u>736,000.00</u>	<u>-</u>	<u>23,324.68</u>	<u>759,324.68</u>

本年度內五名最高薪酬僱員包括一名董事或監事，其薪酬詳情已載於上文附註27中，年內餘下四名(二零一一年：兩名)非董事及非監事的最高僱員的酬金詳情如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
薪金、津貼及實物利益	6,170,300.00	3,276,900.00
按表現確定的花紅	—	—
退休金	—	—
	<u>6,170,300.00</u>	<u>3,276,900.00</u>

酬金介於下列範圍的非董事及非監事最高薪僱員的人數如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
零至1,000,000人民幣	—	—
1,000,001人民幣至1,500,000人民幣	2	1
1,500,001人民幣至2,000,000人民幣	1	1
2,000,001人民幣至2,500,000人民幣	1	—

28. 應交稅費

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
增值稅	98,990,711.71	21,197,400.14
企業所得稅	55,481,312.50	1,875,862,418.03
個人所得稅	5,882,581.00	13,050,316.23
房產稅	13,318,434.83	16,342,167.98
印花稅	13,232,940.62	11,900,326.65
土地使用稅	4,939,765.39	12,761,718.09
城建稅	11,263,574.88	9,150,856.01
營業稅	4,282,292.64	8,429,134.02
其他稅項	31,989,110.06	35,917,136.05
	<u>239,380,723.63</u>	<u>2,004,611,473.20</u>

29. 應付利息

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
中期票據利息	54,408,333.33	54,408,333.33
借款利息	7,272,293.10	3,097,498.49
	<u>61,680,626.43</u>	<u>57,505,831.82</u>

30. 應付股利

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
應付子公司少數股東股利	33,103,222.12	59,135,231.94

31. 其他應付款

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
銷售折讓	645,664,882.61	908,830,359.97
保證金及押金	557,978,359.27	356,565,091.83
應付工程款及固定資產採購款	476,662,796.81	704,379,365.77
修理維護費	171,511,123.42	295,577,078.42
土地配套費及土地款	40,209,495.92	106,663,550.32
其他	643,737,716.55	618,653,753.53
	<u>2,535,764,374.58</u>	<u>2,990,669,199.84</u>

於二零一二年十二月三十一日，本賬戶餘額中無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的其他應付款(二零一一年十二月三十一日：無)。本集團與其他關聯方其他應付款餘額見附註六、6。

於二零一二年十二月三十一日，賬齡一年以上的大額其他應付款如下：

金額 未償還原因

應付工程款及固定資產暫估 295,530,463.47 發票未收到，項目周期較長

以上賬齡超過1年的大額其他應付款，資產負債表日後已償還或結轉的金額為人民幣1,933,849.90元。

以外幣標示的其他應付款如下：

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
其他應付款						
-美元	15,517,408.09	6.2855	97,534,668.55	19,029,938.40	6.3009	119,905,738.86
-歐元	928,531.93	8.3176	<u>7,723,157.18</u>	1,044,806.90	8.1625	<u>8,528,236.32</u>
			<u>105,257,825.73</u>			<u>128,433,975.18</u>

32. 一年內到期的非流動負債

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
一年內到期的長期借款	340,000,000.00	700,000,000.00
一年內到期的其他非流動負債	12,604,906.92	-
	<u>352,604,906.92</u>	<u>700,000,000.00</u>

一年內到期的長期借款如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
信用借款	<u>340,000,000.00</u>	<u>700,000,000.00</u>

於二零一二年十二月三十一日，無已到期但未償還的長期借款。

於二零一一年十二月三十一日，無已到期但未償還的長期借款。

於二零一二年十二月三十一日，一年內到期的長期借款明細如下：

	借款起始日	借款到期日	幣種	年利率 (%)	借款餘額
進出口銀行	2011/09/28	2013/08/9	人民幣	4.76	100,000,000.00
陝西省分行					
進出口銀行	2012/01/12	2013/09/12	人民幣	4.76	100,000,000.00
陝西省分行					
中國銀行	2010/1/27	2013/01/26	人民幣	5.27	40,000,000.00
岐山縣支行					
民生銀行西安分行	2010/5/19	2013/05/18	人民幣	5.27	50,000,000.00
浦發銀行西安分行	2010/06/10	2013/06/10	人民幣	5.76	30,000,000.00
招商銀行株洲支行	2010/12/31	2013/12/31	人民幣	5.27	20,000,000.00

於二零一一年十二月三十一日，一年內到期的長期借款明細如下：

	借款起始日	借款到期日	幣種	年利率 (%)	借款餘額
中信銀行西安分行	2009/06/30	2012/06/29	人民幣	4.86	300,000,000.00
中信銀行西安分行	2009/07/28	2012/07/27	人民幣	5.04	100,000,000.00
中信銀行西安分行	2009/11/26	2012/09/24	人民幣	5.27	100,000,000.00
北京銀行	2009/11/16	2012/11/15	人民幣	4.86	100,000,000.00
中國銀行	2009/09/17	2012/09/16	人民幣	4.86	100,000,000.00

於二零一二年十二月三十一日，本集團無用於取得以上銀行借款而抵押的各項資產(二零一一年十二月三十一日：無)。

33. 其他流動負債

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
預計三包費	768,532,527.52	940,862,678.53
其他	84,327,691.48	57,339,192.10
	<u>852,860,219.00</u>	<u>998,201,870.63</u>

34. 長期借款

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
擔保借款	6,344,249,958.75	—
信用借款	—	352,254,546.00
	<u>6,344,249,958.75</u>	<u>352,254,546.00</u>
	二零一二年	二零一一年
長期借款：		
3年內到期	1,736,062,489.69	348,000,000.00
3到5年內到期(含3年和5年)	—	—
5年以上	4,608,187,469.06	4,254,546.00
	<u>6,344,249,958.75</u>	<u>352,254,546.00</u>

於二零一二年十二月三十一日，長期借款中歐元738,000,000.00元折合人民幣6,144,249,958.75元為由本公司提供擔保給濰柴動力(香港)國際發展有限公司向銀行借入的境外收購專項借款，用於投資Kion Holding 1 GmbH和林德液壓合夥企業。

於二零一二年十二月三十一日，金額前五名的長期借款如下：

	借款起始日	借款到期日	幣種	年利率 (%)	借款餘額
國家開發銀行	2012/12/27	2020/12/27	歐元	2.8180	4,608,187,469.06
中國工商銀行(亞洲)	2012/12/29	2015/12/19	歐元	1.5840	1,536,062,489.69
中國進出口銀行 陝西省分行	2012/11/16	2014/11/15	人民幣	4.7600	200,000,000.00
					<u>6,344,249,958.75</u>

於二零一一年十二月三十一日，金額前五名的長期借款如下：

	借款起始日	借款到期日	幣種	年利率 (%)	借款餘額
招商銀行	2010/1/13	2013/1/12	人民幣	5.49	100,000,000.00
進出口銀行	2011/9/28	2013/8/9	人民幣	4.76	100,000,000.00
民生銀行西安分行	2010/6/10	2013/6/10	人民幣	5.76	50,000,000.00
浦發銀行西安分行	2010/5/19	2013/5/18	人民幣	5.27	30,000,000.00
中行岐山支行	2010/1/27	2013/1/26	人民幣	5.27	48,000,000.00
					<u>328,000,000.00</u>

於二零一二年十二月三十一日，本集團以外幣標示的長期借款金額為人民幣6,144,249,958.75元(二零一一年十二月三十一日：無)。

35. 應付債券

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
中期票據	<u>2,691,489,273.21</u>	<u>2,687,471,069.22</u>

本公司於二零零九年八月在中國銀行間市場交易商協會註冊發行中期票據，註冊金額為27億元，手續費率為千分之三，分兩次發行。第一次於二零零九年八月二十四日發行，金額為人民幣13億元，債券期限為5年，票面利率為4.95%，付息頻率為12個月。第二次於二零一一年七月二十八日發行，金額為人民幣14億元，債券期限為5年，票面利率為5.65%，付息頻率為12個月。

於二零一二年十二月三十一日，應付債券餘額列示如下：

	面值	發行日期	債券期限	期末餘額	年初應付利息	本年應計利息	本年已付利息	年末應付利息
中期票據	1,400,000,000.00	2011-7-28	5年	1,402,328,062.85	32,958,333.33	79,100,000.00	(79,100,000.00)	32,958,333.33
中期票據	1,300,000,000.00	2009-8-24	5年	1,289,161,210.36	21,450,000.00	64,350,000.00	(64,350,000.00)	21,450,000.00

於二零一一年十二月三十一日，應付債券餘額列示如下：

	面值	發行日期	債券期限	期末餘額	年初應付利息	本年應計利息	本年已付利息	年末應付利息
中期票據	1,400,000,000.00	2011-7-28	5年	1,398,599,082.69	-	32,958,333.33	-	32,958,333.33
中期票據	1,300,000,000.00	2009-8-24	5年	1,288,871,986.53	21,450,000.00	64,350,000.00	(64,350,000.00)	21,450,000.00

36. 長期應付款

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
國債項目政府撥款	5,500,000.00	5,500,000.00
牡丹江市財政局	—	16,000,000.00
年產60萬台CVC系列壓縮機項目貼息款	—	10,580,000.00
其他	—	4,297,700.00
	<u>5,500,000.00</u>	<u>36,377,700.00</u>

37. 專項應付款

二零一二年十二月三十一日

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
省財政廳撥付的 流動資金貸款 貼息	23,000,000.00	—	—	23,000,000.00
國債專項資金— 重點產業振興和 技術改造項目 建設	<u>—</u>	<u>20,000,000.00</u>	<u>—</u>	<u>20,000,000.00</u>
	<u>23,000,000.00</u>	<u>20,000,000.00</u>	<u>—</u>	<u>43,000,000.00</u>

二零一一年十二月三十一日

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
省財政廳撥付的 流動資金貸款 貼息	23,000,000.00	—	—	23,000,000.00
國債專項資金— 重點產業振興和 技術改造項目 建設	21,000,000.00	—	(21,000,000.00)	—
土地出讓金補貼款	11,090,000.00	—	(11,090,000.00)	—
	<u>55,090,000.00</u>	<u>—</u>	<u>(32,090,000.00)</u>	<u>23,000,000.00</u>

38. 其他非流動負債

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
設定受益計劃	757,944,296.30	—
與少數股東權益相關的出售期權	622,325,082.99	—
遞延收益	326,498,982.94	64,706,818.39
其他	38,189,881.60	13,799,432.71
	<u>1,744,958,243.83</u>	<u>78,506,251.10</u>

其他非流動負債說明：

設定受益計劃具體詳見附註十、6。

與少數股東權益相關的出售期權是指本集團在投資獲得70%林德液壓合夥企業權益過程中賦予少數股東將其所持有的該子公司20%的權益出售給本集團的權利，根據本集團會計政策以贖回時所需支付的金額的現值從權益(除少數股東權益之外)中扣除確認為本集團金融負債，有關具體期權安排詳見附註四、4。

遞延收益具體如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
與土地相關的政府補助	293,847,119.48	11,092,284.46
技改和財政專項資金	31,553,863.39	15,180,000.00
政府公租房補助	698,000.07	—
其他與資產相關的政府補助	400,000.00	—
國債專項資金	—	19,922,027.99
汽車零部件再製造試點企業項目資金	—	7,857,746.40
陝西省重點產業振興和技術改造	—	6,000,000.00
政府獎勵	—	4,654,759.54
	<u>326,498,982.94</u>	<u>64,706,818.39</u>

39. 股本

二零一二年

	年初數		本年增(減)股數			年末數	
	股數	比例(%)	派發股票股利	其他	小計	股數	比例(%)
一、有限售條件股份							
國有法人持股	373,224,594.00	22.40	74,644,919.00	-	74,644,919.00	447,869,513.00	22.40
其他內資持股	118,520,000.00	7.11	23,704,000.00	-	23,704,000.00	142,224,000.00	7.11
其中：境內非國有法人							
持股	71,160,000.00	4.27	14,232,000.00	-	14,232,000.00	85,392,000.00	4.27
境內自然人							
持股	47,360,000.00	2.84	9,472,000.00	-	9,472,000.00	56,832,000.00	2.84
境外持股	78,440,000.00	4.71	15,688,000.00	-	15,688,000.00	94,128,000.00	4.71
其中：境外法人持股	78,440,000.00	4.71	15,688,000.00	-	15,688,000.00	94,128,000.00	4.71
境外自然人							
持股	-	-	-	-	-	-	-
	<u>570,184,594.00</u>	<u>34.22</u>	<u>114,036,919.00</u>	<u>-</u>	<u>114,036,919.00</u>	<u>684,221,513.00</u>	<u>34.22</u>
二、無限售條件股份							
人民幣普通股	691,106,772.00	41.48	138,221,354.00	-	138,221,354.00	829,328,126.00	41.48
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	404,800,000.00	24.30	80,960,000.00	-	80,960,000.00	485,760,000.00	24.30
	<u>1,095,906,772.00</u>	<u>65.78</u>	<u>219,181,354.00</u>	<u>-</u>	<u>219,181,354.00</u>	<u>1,315,088,126.00</u>	<u>65.78</u>
三、股份總數	<u>1,666,091,366.00</u>	<u>100.00</u>	<u>333,218,273.00</u>	<u>-</u>	<u>333,218,273.00</u>	<u>1,999,309,639.00</u>	<u>100.00</u>

二零一一年

	年初數		本年增(減)股數			年末數	
	股數	比例(%)	派發股票股利	其他	小計	股數	比例(%)
一、有限售條件股份							
國有法人持股	373,224,594.00	22.40	-	-	-	373,224,594.00	22.40
其他內資持股	118,520,000.00	7.11	-	-	-	118,520,000.00	7.11
其中：境內非國有法人							
持股	71,160,000.00	4.27	-	-	-	71,160,000.00	4.27
境內自然人							
持股	47,360,000.00	2.84	-	-	-	47,360,000.00	2.84
境外持股	78,440,000.00	4.71	-	-	-	78,440,000.00	4.71
其中：境外法人持股	78,440,000.00	4.71	-	-	-	78,440,000.00	4.71
境外自然人							
持股	-	-	-	-	-	-	-
	<u>570,184,594.00</u>	<u>34.22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>570,184,594.00</u>	<u>34.22</u>
二、無限售條件股份							
人民幣普通股	691,106,772.00	41.48	-	-	-	691,106,772.00	41.48
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	404,800,000.00	24.30	-	-	-	404,800,000.00	24.30
	<u>1,095,906,772.00</u>	<u>65.78</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,095,906,772.00</u>	<u>65.78</u>
三、股份總數	<u>1,666,091,366.00</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,666,091,366.00</u>	<u>100.00</u>

二零一二年六月二十九日，本公司根據二零一一年股東周年大會決議和修改後章程的規定，由未分配利潤轉增註冊資本人民幣333,218,273元，增加股本333,218,273股，變更後本公司總股本1,999,309,639股。上述轉增資本經山東正源和信有限責任會計師事務所以魯正信驗字(2012)第1013號驗資報告書予以驗證。

40. 資本公積

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	1,219,789,901.43	-	-	1,219,789,901.43
其他資本公積(註)	<u>301,046,503.11</u>	<u>35,730,230.63</u>	<u>(714,190,653.12)</u>	<u>(377,413,919.38)</u>
	<u>1,520,836,404.54</u>	<u>35,730,230.63</u>	<u>(714,190,653.12)</u>	<u>842,375,982.05</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	1,219,789,901.43	-	-	1,219,789,901.43
其他資本公積(註)	<u>773,528,364.27</u>	<u>-</u>	<u>(472,481,861.16)</u>	<u>301,046,503.11</u>
	<u>1,993,318,265.70</u>	<u>-</u>	<u>(472,481,861.16)</u>	<u>1,520,836,404.54</u>

註：資本公積—其他資本公積本期增加、減少主要系可供出售金融資產公允價值變動、聯營公司其他權益變動以及確認與少數股東權益相關的出售期權所致。

41. 專項儲備

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
安全生產費	<u>-</u>	<u>73,824,875.50</u>	<u>(50,735,332.98)</u>	<u>23,089,542.52</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
安全生產費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

42. 盈餘公積

二零一二年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	<u>1,935,774,543.04</u>	<u>364,353,923.78</u>	<u>-</u>	<u>2,300,128,466.82</u>

二零一一年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	<u>1,424,081,328.77</u>	<u>511,693,214.27</u>	<u>-</u>	<u>1,935,774,543.04</u>

根據公司法和本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

43. 未分配利潤

	二零一二年	二零一一年
本年年初未分配利潤	17,813,666,654.13	13,445,984,645.13
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,990,996,934.91	5,596,927,166.88
減：提取盈餘公積	五、42 364,353,923.78	511,693,214.27
應付普通股現金股利	366,540,100.50	716,419,287.38
應付普通股股票股利	333,218,273.00	—
其他	2,931,750.95	1,132,656.23
年末未分配利潤	<u>19,737,619,540.81</u>	<u>17,813,666,654.13</u>

於二零一二年六月二十九日，本公司二零一一年股東周年大會審議通過二零一一年度利潤分配方案，以本公司總股本1,666,091,366股為基數，向全體股東按10股派發2股、派發現金紅利人民幣1元(含稅)，共派發股票股利人民幣333,218,273.00元及現金股利人民幣166,609,136.60元。二零一二年八月三十日，本公司三屆二次董事會審議通過了二零一二年中期分紅派息方案，以本公司總股本1,999,309,639股為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣1元(含稅)，共派發現金股利人民幣199,930,963.90元。截止本財務報表批准報出日，該等股利已發放完畢。

44. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

收入包括本集團日常業務過程中產生的營業額及其他收入。本集團自主要業務中產生的營業額指年內扣除退貨、商業折扣、所提供服務的價值的已出售貨物的發票淨額以及投資性房地產已收及應收的租金收入總額。

	二零一二年	二零一一年
主營業務收入	45,884,023,651.55	56,613,805,475.77
其他業務收入	<u>2,281,371,198.08</u>	<u>3,405,459,627.81</u>
	<u>48,165,394,849.63</u>	<u>60,019,265,103.58</u>

營業成本列示如下：

	二零一二年	二零一一年
主營業務成本	36,665,026,614.31	43,751,789,812.10
其他業務成本	<u>2,110,017,507.48</u>	<u>3,054,816,792.03</u>
	<u>38,775,044,121.79</u>	<u>46,806,606,604.13</u>

主營業務的分行業信息如下：

	二零一二年		二零一一年	
	收入	成本	收入	成本
交通運輸設備製造業	45,635,494,431.25	36,424,834,215.81	56,185,894,218.18	43,356,760,106.90
其他	248,529,220.30	240,192,398.50	427,911,257.59	395,029,705.20
	<u>45,884,023,651.55</u>	<u>36,665,026,614.31</u>	<u>56,613,805,475.77</u>	<u>43,751,789,812.10</u>

主營業務的分地區信息如下：

	二零一二年		二零一一年	
	收入	成本	收入	成本
國內	42,642,872,536.00	33,665,813,015.62	53,792,900,482.89	41,234,118,786.83
國外	3,241,151,115.55	2,999,213,598.69	2,820,904,992.88	2,517,671,025.27
	<u>45,884,023,651.55</u>	<u>36,665,026,614.31</u>	<u>56,613,805,475.77</u>	<u>43,751,789,812.10</u>

主營業務的分產品信息如下：

	二零一二年		二零一一年	
	收入	成本	收入	成本
整車及關鍵零部件	33,543,662,414.54	26,233,968,319.58	43,129,720,935.95	32,875,768,516.26
非汽車用發動機	4,820,564,159.30	4,138,725,947.23	5,891,140,247.53	4,586,062,871.21
其他零部件	7,351,457,606.87	6,139,649,285.48	6,962,181,959.70	5,745,332,915.85
其他	168,339,470.84	152,683,062.02	630,762,332.59	544,625,508.78
	<u>45,884,023,651.55</u>	<u>36,665,026,614.31</u>	<u>56,613,805,475.77</u>	<u>43,751,789,812.10</u>

二零一二年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔總營業 收入比例 (%)
北汽福田汽車股份有限公司	3,436,932,876.61	7.14
一汽解放汽車有限公司	1,011,705,835.75	2.10
中聯重科股份有限公司	1,168,529,282.75	2.43
龐大汽貿集團股份有限公司	920,531,481.27	1.91
包頭北奔重型汽車有限公司	579,908,549.86	1.20
	<u>7,117,608,026.24</u>	<u>14.78</u>

二零一一年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔總營業 收入比例 (%)
北汽福田汽車股份有限公司	5,715,414,615.50	9.52
一汽解放汽車有限公司	3,254,161,257.99	5.42
東風汽車有限公司商用車公司	1,612,994,888.88	2.69
包頭北奔重型汽車有限公司	1,515,186,462.10	2.52
龐大汽貿集團股份有限公司	1,203,364,393.60	2.00
	<u>13,301,121,618.07</u>	<u>22.15</u>

營業收入列示如下：

	二零一二年	二零一一年
主營業務收入		
銷售商品及其他	<u>45,884,023,651.55</u>	<u>56,613,805,475.77</u>
其他業務收入		
銷售材料	1,478,502,944.71	2,455,373,102.79
銷售動力	33,569,090.98	33,199,250.02
租賃收入	41,213,183.91	73,085,716.76
提供非工業勞務	31,992,391.29	15,367,116.10
其他	<u>696,093,587.19</u>	<u>828,434,442.14</u>
	<u>2,281,371,198.08</u>	<u>3,405,459,627.81</u>
	<u>48,165,394,849.63</u>	<u>60,019,265,103.58</u>

45. 營業税金及附加

	二零一二年	二零一一年
營業稅	15,322,642.75	9,419,975.18
城建稅	91,678,731.54	125,279,594.83
教育費附加	69,143,955.63	78,440,506.80
其他	<u>11,083,408.30</u>	<u>8,869,184.02</u>
	<u>187,228,738.22</u>	<u>222,009,260.83</u>

計繳標準參見附註三、稅項。

46. 銷售費用

	二零一二年	二零一一年
三包及產品返修費用	1,054,557,011.65	1,419,232,150.78
運費及包裝費	624,653,389.50	732,022,441.24
市場開拓費用	213,557,544.96	241,208,231.95
員工成本	220,784,973.23	194,701,385.41
差旅費	79,871,066.39	73,660,839.16
辦公費用	33,211,491.67	28,601,150.08
租賃費	12,433,957.17	27,991,364.03
固定資產折舊	7,204,970.54	10,390,585.59
其他	187,204,115.78	179,047,458.66
	<u>2,433,478,520.89</u>	<u>2,906,855,606.90</u>

47. 管理費用

	二零一二年	二零一一年
員工成本	1,103,348,844.58	1,073,481,282.17
試驗費及開發費用	494,547,772.40	573,524,887.65
外部支持費	458,710,825.35	143,541,390.13
辦公費	289,735,788.48	265,691,123.61
固定資產折舊	274,034,327.67	178,797,488.04
税金	129,764,961.41	131,708,379.92
差旅費	79,899,514.46	67,151,640.10
燃料及材料費	43,830,138.58	38,197,018.46
宣傳推廣費	41,559,878.39	67,611,197.41
租賃費	38,734,642.63	45,516,620.89
修理費	33,081,689.59	54,378,771.43
運輸費	32,203,843.26	31,094,116.61
車輛使用費	18,820,090.27	26,699,104.77
采暖費	10,164,591.74	19,944,292.44
其他	184,229,458.37	304,938,366.39
	<u>3,232,666,367.18</u>	<u>3,022,275,680.02</u>

本年度財務報表審計費用人民幣11,600,000.00元已包括在上述管理費用中。

48. 財務費用

	二零一二年	二零一一年
利息支出	335,264,691.93	225,759,403.63
減：利息收入	340,047,429.55	212,115,787.51
利息資本化金額	18,311,603.85	-
匯兌損益	(2,998,888.30)	7,628,657.80
手續費及其他	16,248,787.76	9,508,426.81
	<u>(9,844,442.01)</u>	<u>30,780,700.73</u>

借款費用資本化金額已計入在建工程。

	二零一二年	二零一一年
利息支出：	335,264,691.93	225,759,403.63
5年內須全部償還銀行貸款、透支及 其他貸款的利息	<u>335,264,691.93</u>	<u>225,759,403.63</u>
49. 資產減值損失		
	二零一二年	二零一一年
壞賬損失／(收益)	(24,162,802.85)	(78,979,225.28)
存貨跌價損失	102,575,927.50	93,878,775.99
固定資產減值損失	—	3,611,951.99
其他減值損失	(357,357.01)	87,950.54
長期股權投資減值損失	<u>1,408,500.00</u>	<u>—</u>
	<u>79,464,267.64</u>	<u>18,599,453.24</u>
50. 投資收益		
	二零一二年	二零一一年
成本法核算的長期股權投資	1,080,000.00	—
權益法核算的長期股權投資	29,987,138.09	118,940,019.23
其中：聯營企業投資收益	29,987,138.09	118,940,019.23
處置子公司產生的投資收益	186,963,951.52	—
處置聯營企業產生的投資收益	21,814,350.32	—
處置其他長期股權投資產生的 投資收益	—	33,230,557.38
處置可供出售金融資產取得的 投資收益	1,900,045.80	—
持有上市可供出售金融資產 期間取得的投資收益	4,800,000.00	5,600,000.00
其他	<u>4,962,820.30</u>	<u>—</u>
	<u>251,508,306.03</u>	<u>157,770,576.61</u>

權益法核算的長期股權投資收益中，佔利潤總額最高的前五家投資單位如下：

	二零一二年
上海鑫聯創業投資有限公司	24,047,635.51
山重融資租賃有限公司	19,229,850.67
濰柴動力西港新能源發動機有限公司	17,520,755.56
山東重工集團財務有限公司	2,424,654.78
中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	1,085,587.99
	<u>64,308,484.51</u>
	二零一一年
上海鑫聯創業投資有限公司	110,461,319.98
山重融資租賃有限公司	15,946,265.91
濰柴動力西港新能源發動機有限公司	11,457,232.50
中集陝汽重卡(西安)專用車有限公司	3,981,174.46
陝西富平陝汽物流園有限公司	1,748,068.88
	<u>143,594,061.73</u>

於二零一二年十二月三十一日，本集團的投資收益匯回均無重大限制。

51. 營業外收入

	二零一二年	二零一一年
政府補助	152,893,444.51	172,145,893.26
非流動資產處置利得	17,829,894.56	38,936,620.12
其中：固定資產處置利得	15,917,375.10	18,941,351.54
無形資產處置利得	1,912,519.46	19,995,268.21
債務重組利得	36,889,291.88	19,267,573.99
業務合併的合併對價小於取得被合併業務 可辨認淨資產公允價值產生的收益	—	12,749,645.63
其他	70,942,231.37	45,870,608.49
	<u>278,554,862.32</u>	<u>288,970,341.49</u>

計入當期損益的政府補助如下：

	二零一二年	二零一一年
財政補貼收入	59,931,315.50	129,698,006.18
政府扶持金	27,551,628.34	-
先徵後返增值稅	32,125,745.14	38,883,050.60
其他	33,284,755.53	3,564,836.48
	<u>152,893,444.51</u>	<u>172,145,893.26</u>

本期本公司收到政府補助共計人民幣152,893,444.51元，其中：

- (1) 本公司本年收到濰坊市寒亭區財政局稅收返還計人民幣28,369,000.00元；根據濰坊高新技術產業開發區財政局濰高財指(2012) 513號文件，取得進口產品貼息人民幣9,151,600.00元；根據濰坊高新技術產業開發區財政局濰高財指(2012)第537號文件，取得專利補助資金人民幣390,000.00元。
- (2) 本公司之子公司西安法士特汽車傳動有限公司取得重型商用車機械自動變速器(AMT)開發項目的技術創新及扶持基金共計人民幣24,140,000.00元；
- (3) 本公司之子公司陝西重型汽車有限公司根據岐山國稅函(2012) 9號以及岐山國稅函(2012) 10號取得岐山國稅局軍用特種車輛免徵增值稅人民幣32,125,745.14元；收到西安經濟技術開發區財政局二零一二年促主導產業發展資金人民幣7,800,000.00元；根據西安市財政局市財發(2011) 1131號文件取得西安市財政局工業地產品配套獎勵人民幣2,000,000.00元和市委組織部的人民幣600,000.00元補助；根據西安市財政局市財發(2012) 1083號文件取得西安市財政局二零一一年度陝西省外貿公共服務平台建設資金人民幣1,200,000.00元。根據陝西省財政廳陝財辦建(2012) 354號文件取得收到陝西省工業和信息化廳／陝西省財政廳關於LNG/CNG重卡擴大銷售獎勵人民幣12,500,000.00元。

52. 營業外支出

	二零一二年	二零一一年
非流動資產處置損失	18,350,863.77	24,318,163.27
其中：固定資產處置損失	13,206,862.19	24,313,146.37
無形資產處置損失	-	5,016.90
在建工程處置損失	2,298,000.00	-
其他非流動資產處置損失	2,846,001.58	-
債務重組損失	1,908,357.58	1,158,968.50
對外捐贈	12,336,302.20	11,239,653.88
其他	5,011,131.99	3,655,656.20
	<u>37,606,655.54</u>	<u>40,372,441.85</u>

53. 所得稅費用

	二零一二年	二零一一年
當期所得稅費用	586,987,990.84	1,021,492,840.18
遞延所得稅費用	138,559,249.21	77,017,774.87
	<u>725,547,240.05</u>	<u>1,098,510,615.05</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	二零一二年	二零一一年
利潤總額	3,959,813,788.73	7,418,506,273.98
按法定稅率計算的稅項	986,842,933.36	1,849,744,812.45
母公司及某些子公司		
適用不同稅率的影響	(406,073,323.83)	(722,241,043.56)
對以前期間當期所得稅的調整	4,060,119.13	4,439,644.54
歸屬於聯營企業的損益	(4,498,070.71)	(19,794,333.92)
無須納稅的收入	(1,152,641.24)	(4,439,100.07)
不可抵扣的費用	22,355,897.81	8,483,290.31
由符合條件的支出而		
產生的稅收優惠	(67,393,995.49)	(71,596,745.08)
利用以前年度的可抵扣虧損	(5,546,072.65)	(7,689,412.47)
未確認的可抵扣虧損	179,535,822.15	50,733,437.09
未確認的可抵扣暫時性差異的		
影響	<u>17,416,571.52</u>	<u>10,870,065.76</u>
按本集團實際稅率計算的		
所得稅費用	<u>725,547,240.05</u>	<u>1,098,510,615.05</u>

註：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

由於本集團於年內在香港並無應稅利率，故未作出香港利得稅的撥備。

54. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

	二零一二年	二零一一年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	<u>2,990,996,934.91</u>	<u>5,596,927,166.88</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數(註)	<u>1,999,309,639.00</u>	<u>1,999,309,639.00</u>
每股收益(元/股)	<u>1.50</u>	<u>2.80</u>

本公司無稀釋性潛在股。

註：經本公司二零一二年六月二十九日關於二零一一年股東周年大會、二零一二年第一次A股股東大會、二零一二年第一次H股股東會議審議通過，以二零一一年十二月三十一日為基準日的總股本1,666,091,366股為基數，每10股派送紅股2股，派發現金紅利人民幣1.00元(含稅)，不實施公積金轉增資本。本次送股後本公司總股本變為1,999,309,639股。

為了保持會計指標的前後期可比性，按調整後的股數重新計算二零一一年的每股收益。

55. 其他綜合收益

	二零一二年	二零一一年
可供出售金融資產公允價值變動產生的 (損失)/收益	35,730,230.63	(255,199,850.73)
減：可供出售金融資產公允價值變動產生的 所得稅影響	5,252,557.66	(38,479,962.68)
	30,477,672.97	(216,719,888.05)
按照權益法核算的在被投資 單位其他綜合收益中所享受的份額	(40,559,590.11)	(252,595,883.09)
境外經營外幣折算差額	(247,448.64)	(18,404,096.94)
	(10,329,365.78)	(487,719,868.08)

56. 現金流量表項目注釋

收到的其他與經營活動有關的現金

	二零一二年	二零一一年
政府補助	212,737,166.18	210,460,205.71
出租固定資產收入	41,213,183.91	73,085,716.76
利息收入	332,929,093.37	211,815,291.93
罰款收入	21,137,192.11	12,836,208.77
其他	225,788,934.41	185,884,345.73
	833,805,569.98	694,081,768.90

支付的其他與經營活動有關的現金

	二零一二年	二零一一年
三包及產品返修	1,256,203,990.14	1,372,759,767.67
運費及包裝	654,396,089.40	807,453,381.80
市場開拓費	698,180,270.52	457,721,744.76
辦公費	322,947,280.15	294,292,273.69
差旅費	159,770,580.86	140,812,479.26
其他	1,187,931,782.14	111,578,512.70
	4,279,429,993.21	3,184,618,159.88

收到其他與投資活動有關的現金

	二零一二年	二零一一年
轉讓子公司擔保金	-	1,000,000.00
與土地相關的政府補助	176,385,100.00	-
其他	-	3,025.25
	<u>176,385,100.00</u>	<u>1,003,025.25</u>

支付其他與投資活動有關的現金

	二零一二年	二零一一年
投資暫付款	-	3,780,000.00
其他(註)	137,050,693.51	-
	<u>137,050,693.51</u>	<u>3,780,000.00</u>

註：本集團投資獲得林德液壓合夥企業70%的權益時同時獲得公允價值為人民幣137,050,693.51元的買入期權而支付的現金為投資支付的其他現金流量，有關期權安排詳見附註四、4。

收到其他與籌資活動有關的現金

	二零一二年	二零一一年
收到第三方借款	<u>20,317,377.78</u>	<u>46,648,802.64</u>

支付其他與籌資活動有關的現金

	二零一二年	二零一一年
償還第三方借款和利息	<u>3,635,746.36</u>	<u>40,268,219.64</u>

57. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	二零一二年	二零一一年
淨利潤	3,234,266,548.68	6,319,995,658.93
加：資產減值準備	79,464,267.64	18,599,453.24
固定資產及投資性房地產折舊	1,435,905,068.73	1,337,941,047.78
無形資產攤銷	43,231,967.48	40,407,889.39
長期待攤費用攤銷	73,133,144.65	77,912,306.88
處置和報廢固定資產、無形資產和 其他長期資產的收益	520,969.21	(14,618,456.85)
財務費用	344,967,767.18	233,388,061.43
投資收益	(251,508,306.03)	(157,770,576.61)
遞延所得稅資產的減少／(增加)	141,014,912.72	78,471,056.93
遞延所得稅負債的增加／(減少)	(2,455,663.51)	(1,040,264.06)
存貨的減少／(增加)	2,691,794,937.53	(1,634,822,331.37)
經營性應收項目的(減少)／增加	648,634,862.77	(1,688,816,324.39)
經營性應付項目的增加／(減少)	(6,396,103,127.31)	2,512,539,791.66
專項儲備的增加／(減少)	23,089,542.52	—
其他	690,211,697.82	(1,169,506,531.21)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,756,168,590.08</u>	<u>5,952,680,781.75</u>

(2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

取得子公司及其他營業單位信息

	二零一二年	二零一一年
取得子公司及其他營業單位的價格	2,116,665,408.49	342,530,441.47
取得子公司及其他營業單位支付的 現金和現金等價物	2,116,665,408.49	236,685,100.49
減：取得子公司及其他營業單位持有的 現金和現金等價物	46,571,848.76	96,026,592.39
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額	2,070,093,559.73	140,658,508.10
取得子公司及其他營業單位的淨資產	1,786,274,617.35	355,280,087.10
流動資產	723,936,556.69	145,207,390.95
非流動資產	2,188,876,526.00	917,862,591.27
流動負債	(251,023,229.52)	(681,165,895.12)
非流動負債	(875,515,235.82)	(26,624,000.00)

附註：具體取得或處置子公司及其他營業單位信息詳見附註四、3和附註四、4。

處置子公司及其他營業單位信息

	二零一二年	二零一一年
處置子公司及其他營業單位的價格	509,032,200.00	—
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	507,120,500.00	—
減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	147,893,549.35	—
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	359,226,950.65	—
處置子公司及其他營業單位的淨資產	543,313,177.97	—
流動資產	944,645,136.76	—
非流動資產	151,084,617.42	—
流動負債	(517,284,330.21)	—
非流動負債	(35,132,246.00)	—

附註：具體處置子公司及其他營業單位信息詳見附註四、5。

(3) 現金及現金等價物

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
現金		
其中：庫存現金	2,355,867.72	1,086,690.17
可隨時用於支付的銀行存款	14,092,459,304.61	13,310,515,188.03
可隨時用於支付的其他貨幣資金	4,336,180.89	5,758,317.34
年末現金及現金等價物餘額	<u>14,099,151,353.22</u>	<u>13,317,360,195.54</u>
	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
年末貨幣資金餘額	16,726,970,096.00	16,612,740,784.48
減：使用受到限制的貨幣資金餘額	<u>2,627,818,742.78</u>	<u>3,295,380,588.94</u>
年末現金及現金等價物餘額	<u>14,099,151,353.22</u>	<u>13,317,360,195.54</u>

六、關聯方關係及其交易

本財務報表中界定的關聯方既包括會計準則中界定的關聯方，也包括證監會在信息披露規定中界定的關聯方。

1. 母公司

企業註冊	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例 (%)	對本公司 決權比例 (%)
濰柴控股集團	國有獨資 山東省 濰坊市	譚旭光	對外投資經濟擔保投資 諮詢規劃組織/協調 管理集團所屬企業生 產經營活動	1,200,000,000.00	16.83	16.83

本公司的最終公司為山東重工集團有限公司。

2. 子公司

子公司信息詳見附註四。

3. 聯營企業

聯營企業詳見附註五、12。

4. 與本集團發生重大交易的其他關聯方情況

	關聯方關係	簡稱
濰柴控股集團有限公司	母公司	濰柴控股
濰坊濰柴道依茨柴油機有限公司	同一母公司控制	濰柴道依茨
山東濰柴進出口有限公司	同一母公司控制	濰柴進出口
濰柴重機股份有限公司	同一母公司控制	濰柴重機
揚州亞星客車股份有限公司	同一母公司控制	揚州亞星
濰柴重機(濰坊)發電設備有限公司	同一母公司控制	重機發電
重慶濰柴發動機廠	同一母公司控制	重慶濰柴
山推楚天工程機械有限公司	同一最終母公司	山推楚天
山推工程機械股份有限公司	同一最終母公司	山推工程
山東山推機械有限公司	同一最終母公司	山東山推
龍工(福建)機械有限公司	同一關鍵管理人員	龍工(福建)

	關聯方關係	簡稱
龍工(上海)機械製造有限公司	同一關鍵管理人員	龍工(上海)
北汽福田汽車股份有限公司	同一關鍵管理人員	北汽福田
福田雷沃國際重工股份有限公司	同一關鍵管理人員	福田雷沃
陝西汽車集團有限責任公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	陝汽集團
陝西法士特汽車傳動集團有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	陝法傳動
陝西華臻三產工貿有限責任公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	華臻三產
陝西通力專用汽車有限責任公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	通力專用
陝西藍通傳動軸有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	藍通傳動軸
寶雞華山工程車輛有限責任公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	寶雞車輛
西安蘭德新能源汽車技術開發 有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	蘭德新能源
陝西萬方汽車零部件有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	陝西萬方
陝西方圓汽車標準件有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	方圓汽車
陝西同創華亨汽車散熱 有限責任公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	同創華亨
陝西汽車集團旬陽寶通專用車 有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	旬陽寶通
陝西汽車集團長沙環通汽車製造 有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	長沙環通
陝西汽車集團延安專用車 有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	延安專用車
陝西東銘車輛系統股份有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	東銘車輛
陝西通家汽車股份有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	通家汽車
陝西德銀租賃有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	德銀租賃
陝西東風車橋傳動系統股份 有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	東風車橋
陝西汽車集團溫州雲頂汽車 有限公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	溫州雲頂
陝西通家汽車有限責任公司	與子公司為同一 關鍵管理人員	通家汽車
株洲汽車齒輪廠	與子公司為同一 關鍵管理人員	株齒廠

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 關聯方商品和勞務交易

自關聯方購買商品(不含稅)

	二零一二年		二零一一年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
西港新能源	1,663,423,166.51	30.07	629,513,519.18	12.27
陝法傳動	1,569,191,736.49	28.36	1,545,088,716.84	30.09
通力專用	452,124,390.01	8.17	506,727,101.20	9.87
陝西萬方	417,425,083.43	7.54	440,004,761.74	8.57
中集重卡	336,442,589.94	6.08	500,775,324.07	9.75
華臻三產	241,618,069.75	4.37	298,910,962.89	5.82
濰柴重機	203,545,613.44	3.68	364,553,366.82	7.10
藍通傳動軸	97,738,255.88	1.77	106,811,391.72	2.08
西安康明斯	91,340,657.57	1.65	140,896,685.49	2.74
濰柴道依茨	86,032,638.14	1.55	72,526,519.90	1.41
方圓汽車	68,473,605.64	1.24	90,042,272.30	1.75
同創華享	59,801,082.37	1.08	60,619,784.93	1.18
通匯物流	50,539,471.08	0.91	59,512,710.81	1.16
濰柴進出口	47,711,576.57	0.86	—	—
旬陽寶通	38,288,067.38	0.69	30,049,589.74	0.59
長沙環通	37,601,920.00	0.68	46,652,589.30	0.91
延安專用車	34,996,966.36	0.63	47,655,085.61	0.93
東銘車輛	9,931,180.00	0.18	—	—
鴻源機械	9,891,643.39	0.18	11,536,094.13	0.22
通家汽車	9,647,922.32	0.17	—	—
寶雞車輛	2,838,712.42	0.05	—	—
魯源汽配	1,679,428.52	0.03	1,862,217.42	0.04
歐舒特	1,418,446.16	0.03	3,182,975.21	0.06
濰柴控股	826,623.23	0.01	177,029,359.24	3.45
蘭德新能源	590,084.76	0.01	—	—
重機發電	355,128.21	0.01	—	—
重慶濰柴	264,459.76	—	333,063.62	0.01
	<u>5,533,738,519.33</u>	<u>100.00</u>	<u>5,134,284,092.16</u>	<u>100.00</u>

自關聯方接受勞務

	二零一二年		二零一一年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
陝汽集團	218,794,066.55	45.33	202,406,818.18	33.95
濰柴控股	166,912,926.61	34.57	218,241,389.15	36.61
重慶濰柴	67,756,234.99	14.04	138,701,329.59	23.26
陝法傳動	28,593,079.48	5.92	35,911,696.28	6.02
濰柴重機	651,816.03	0.14	931,364.20	0.16
	<u>482,708,123.66</u>	<u>100.00</u>	<u>596,192,597.40</u>	<u>100.00</u>

向關聯方銷售商品(不含稅)

	二零一二年		二零一一年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
北汽福田	3,011,633,195.00	43.87	5,715,414,615.50	55.43
陝法傳動	1,045,794,854.39	15.23	1,084,282,427.40	10.51
西港新能源	866,058,386.34	12.62	292,184,970.85	2.83
濰柴重機	469,048,370.45	6.83	578,402,210.00	5.61
華臻三產	254,534,062.17	3.71	304,837,000.23	2.95
龍工(上海)	196,219,045.29	2.86	506,241,450.58	4.91
陝西萬方	189,978,278.81	2.77	318,151,004.00	3.08
龍工(福建)	157,387,438.47	2.29	383,832,478.63	3.72
山推工程	112,349,681.33	1.64	131,176,124.28	1.27
通力專用	107,242,740.20	1.56	138,016,926.72	1.34
濰柴進出口	99,235,408.96	1.45	184,020,754.77	1.78
濰柴道依茨	99,361,496.71	1.45	110,516,724.19	1.07
揚州亞星	73,356,138.59	1.07	28,368,504.27	0.27
山推楚天	41,871,300.17	0.61	126,304,969.44	1.22
重慶濰柴	40,167,637.88	0.59	81,382,471.64	0.79
重機發電	36,406,901.54	0.53	—	—
通匯物流	17,521,966.39	0.26	17,627,604.90	0.17
寶雞車輛	13,805,982.23	0.20	4,737,074.37	0.05
長沙環通	8,353,686.31	0.12	226,941,695.75	2.20
德銀租賃	7,742,393.17	0.11	—	—
西安康明斯	6,611,040.57	0.10	1,763,914.19	0.02
歐舒特	4,384,508.90	0.06	13,677,204.95	0.13
濰柴控股	1,560,147.27	0.02	1,876,716.11	0.02
陝汽集團	1,214,986.98	0.02	388,004.11	—
山東山推	934,623.93	0.01	—	—
方圓汽車	857,519.03	0.01	—	—
同創華享	511,493.72	0.01	—	—
中集重卡	334,476.72	—	38,215,453.00	0.37
福田雷沃	110,109.49	—	—	—
東風車橋	36,024.00	—	—	—
東銘車輛	66,317.62	—	—	—
溫州雲頂	—	—	16,529,188.89	0.16
延安專用車	—	—	10,400,854.67	0.10
富平物流園	—	—	484,758.97	—
藍通傳動軸	—	—	328,867.77	—
	<u>6,864,690,212.63</u>	<u>100.00</u>	<u>10,316,103,970.18</u>	<u>100.00</u>

向關聯方提供勞務

	二零一二年		二零一一年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
濰柴重機	21,984,042.09	40.86	10,182,920.47	10.78
濰柴道依茨	14,959,520.03	27.81	60,772,899.11	64.34
陝汽集團	11,424,547.13	21.23	9,724,590.36	10.30
重慶濰柴	2,518,166.43	4.68	11,555,666.70	12.23
濰柴進出口	1,404,080.00	2.61	1,540,230.00	1.63
重機發電	687,416.33	1.28	—	—
西港新能源	631,981.00	1.17	—	—
北汽福田	191,000.00	0.36	682,000.00	0.72
濰柴控股	—	—	108.00	—
	<u>53,800,753.01</u>	<u>100.00</u>	<u>94,458,414.64</u>	<u>100.00</u>

本年度，本集團向關聯方銷售商品、提供勞務價格、採購商品及接受勞務參考市場價格決定。

(2) 關聯方租賃

向關聯方出租資產

	二零一二年	二零一一年
通匯物流	10,041,760.80	10,041,760.80
西安康明斯	8,161,963.68	8,103,681.36
西港新能源	5,592,400.00	2,709,389.37
華臻三產	3,700,091.64	2,967,691.64
濰柴重機	2,250,000.00	4,500,000.00
重機發電	2,250,000.00	—
陝汽集團	130,500.00	130,500.00
	<u>32,126,716.12</u>	<u>28,453,023.17</u>

自關聯方承租資產

	二零一二年	二零一一年
濰柴控股	42,840,000.00	42,840,000.00
陝汽集團	12,554,734.21	15,910,251.00
陝法傳動	11,450,207.59	11,763,696.01
重慶濰柴	4,000,000.00	4,000,000.00
	<u>70,844,941.80</u>	<u>74,513,947.01</u>

本年度，本集團與關聯方租賃業務價格參考市場價格決定。

(3) 關聯方資產轉讓

交易類型		二零一二年		二零一一年	
		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
陝法傳動	購買固定資產	-	-	477,892,850.60	99.98
陝法傳動	出售固定資產	-	-	75,409.26	0.02
濰柴重機	購買固定資產	3,059,051.72	100.00	-	-

本年度，本集團向關聯方採購和銷售固定資產價格參考市場價格決定。

(4) 與關聯方共同投資承諾

詳見附註八、承諾事項。

- (5) 本集團與山東重工集團財務有限公司(「重工財務公司」)於二零一二年六月三十日簽訂《金融服務協議》，根據協議內容，財務公司為公司及控股子公司提供存款、信貸、結算及其他金融服務等。

存放關聯方的貨幣資金

	二零一二年		二零一一年	
	金額	佔貨幣資金 總額的比例 (%)	金額	佔貨幣資金 總額的比例 (%)
山東重工集團財務 有限公司	<u>1,139,636,834.71</u>	<u>6.81</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

短期借款

	二零一二年		二零一一年	
	金額	佔貨幣資金 總額的比例 (%)	金額	佔貨幣資金 總額的比例 (%)
山東重工集團財務 有限公司	<u>50,000,000.00</u>	<u>0.30</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

除與聯營公司進行之交易外，所有上述關聯方交易同時構成香港聯交所上市規則第14A所定義之關聯交易或持續關聯交易。

6. 關聯方應收應付款項餘額

	二零一二年十二月三十一日		二零一一年十二月三十一日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款				
長沙環通	115,539,069.88	(5,776,953.49)	193,772,878.75	(10,601,896.53)
北汽福田	75,416,492.52	(3,770,824.62)	249,130,456.08	(11,861,473.37)
陝法傳動	72,279,374.06	(3,613,968.70)	117,524,129.63	(5,876,206.48)
濰柴重機	70,531,691.46	(3,526,584.57)	54,888,139.69	(2,744,406.98)
歐舒特	39,326,593.43	(1,966,329.67)	35,987,176.13	(7,490,606.79)
濰柴進出口	13,083,872.74	(259,455.81)	7,530,910.42	(361,347.87)
通力專用	9,935,114.84	(496,755.74)	2,597,440.88	(129,872.04)
重機發電	9,819,045.83	(490,952.29)	-	-
寶雞車輛	8,661,578.86	(433,078.94)	9,947,829.19	(1,608,382.34)
楊州亞星	5,559,386.34	(277,969.32)	3,653,400.00	(182,670.00)
山推工程	2,405,884.39	(120,294.22)	45,106.92	(2,255.35)
濰柴道依茨	2,371,394.00	(118,569.70)	4,710,301.12	(235,139.65)
龍工(上海)	1,607,751.57	(80,387.58)	18,230,260.00	(911,513.00)
山東山推	1,396,810.00	(69,840.50)	-	-
龍工(福建)	1,384,281.39	(69,214.07)	5,178.96	(258.95)
通匯汽車	885,792.98	(44,289.65)	-	-
華臻三產	449,639.20	(22,481.96)	154,380.10	(7,719.01)
同創華享	219,949.70	(10,997.49)	-	-
福田雷沃	33,638.87	(1,681.94)	-	-
中集重卡	30,600.00	(1,530.00)	1,662,717.00	(52,735.85)
藍通傳動軸	26,803.19	(1,340.16)	26,803.19	(1,340.16)
山推楚天	-	-	19,735,759.00	(986,787.95)
西港新能源	-	-	786,157.80	(39,307.89)
	<u>430,964,765.25</u>	<u>(21,153,500.42)</u>	<u>720,389,024.86</u>	<u>(43,093,920.21)</u>
其他應收款				
濰柴控股	94,067,880.00	(4,703,394.00)	-	-
通家汽車	14,418,103.27	(720,905.16)	-	-
株齒廠	12,040,086.20	(602,004.31)	-	-
濰柴重機	3,551,723.32	(177,586.17)	924.67	(46.23)
陝汽集團	6,022,268.10	(301,113.41)	-	-
西安雙特	1,756,614.78	(87,830.74)	-	-
北汽福田	300,000.00	(15,000.00)	-	-
	<u>132,156,675.67</u>	<u>(6,607,833.79)</u>	<u>924.67</u>	<u>(46.23)</u>

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
應收票據		
濰柴重機	11,435,120.98	87,721,478.26
山推楚天	5,000,000.00	45,500,000.00
延安專用車	3,628,000.00	5,000,000.00
通力專用	3,000,000.00	—
華臻三產	1,000,000.00	3,000,000.00
通匯物流	996,000.00	370,000.00
長沙環通	300,000.00	6,759,160.00
北汽福田	30,000.00	6,030,000.00
龍工(福建)	—	204,919,500.00
寶雞車輛	—	28,000,000.00
歐舒特	—	3,000,000.00
龍工(上海)	—	2,000,000.00
	<u>25,389,120.98</u>	<u>392,300,138.26</u>
預付款項		
華臻三產	14,974,237.77	27,164,311.45
通家汽車	3,422,400.00	—
株洲齒輪廠	2,193,075.68	—
萬方汽車	1,034,629.53	—
寶雞華工	864,305.19	—
北汽福田	676,800.00	—
濰柴控股	13,448.62	—
	<u>23,178,896.79</u>	<u>27,164,311.45</u>
應收利息		
重工財務公司	<u>7,418,831.76</u>	<u>—</u>
應收股利		
鑫聯創投	67,500,000.00	35,000,000.00
歐舒特汽車	3,040,000.00	3,040,000.00
通匯物流	—	1,489,218.53
	<u>70,540,000.00</u>	<u>39,529,218.53</u>

上述關聯方應收票據、預付款項及應收股利餘額無需計提壞賬準備。

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
應付票據		
藍通傳動軸	—	10,000,000.00
中集重卡	—	5,000,000.00
華臻三產	—	5,000,000.00
通力專用	2,000,000.00	2,000,000.00
	<u>2,000,000.00</u>	<u>22,000,000.00</u>
應付賬款		
陝法傳動	131,490,261.11	119,556,906.21
通力專用	92,031,644.37	89,446,918.72
西港新能源	79,357,450.81	50,326,319.76
陝西萬方	63,439,559.57	84,616,875.41
中集重卡	61,928,607.72	32,883,692.49
華臻三產	23,631,030.85	27,003,983.40
藍通傳動軸	19,991,190.38	37,157,111.32
方圓汽車	18,284,752.16	20,160,253.77
同創華享	16,840,778.69	—
通匯物流	13,573,373.25	9,131,562.32
東銘車輛	6,954,939.45	—
重機發電	6,719,884.14	—
濰柴進出口	6,407,531.39	6,651,433.51
西安康明斯	5,418,152.28	17,864,431.03
長沙環通	2,721,794.53	2,861,964.41
通家汽車	2,654,506.12	365,458.47
旬陽寶通	2,019,672.83	11,508,020.00
歐舒特	1,156,744.39	3,401,770.93
寶雞車輛	864,305.19	43,400.00
溫州雲頂	577,780.11	—
延安專用車	467,016.63	—
濰柴控股	283,674.76	283,674.76
濰柴道依茨	244,944.00	—
濰柴重機	157,179.67	705,301.32
	<u>557,216,774.40</u>	<u>513,969,077.83</u>

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
預收款項		
陝西萬方	1,870,591.00	—
通力專用	1,077,848.00	3,574,655.00
溫州雲頂	78,574.90	—
東風車橋	41,683.25	—
長沙環通	2,201.60	2,201.60
華臻三產	—	4,098,402.53
山推工程	—	2,241,262.22
揚州亞星	—	215,476.84
	<u>3,070,898.75</u>	<u>10,131,998.19</u>
其他應付款		
陝汽集團	40,494,848.01	42,987,103.94
山重融資租賃	1,640,687.08	—
延安專用車	960,000.00	—
通力專用	824,000.00	—
陝西萬方	490,000.00	—
富平物流園	220,000.00	—
通匯物流	212,515.19	212,515.19
中集重卡	200,000.00	2,000,000.00
華臻三產	180,000.00	500,000.00
陝法傳動	158,782.24	77,855,087.67
溫州雲頂	60,000.00	80,000.00
濰柴重機	27,257.24	—
山東重工	8,150.28	—
龍門物流園	—	3,000,000.00
長沙環通	—	740,000.00
	<u>45,476,240.04</u>	<u>127,374,706.80</u>

應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押，其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

七、或有事項

1. 保兌倉敞口風險

本公司之子公司陝西重型汽車有限公司與經銷商、承兌銀行三方簽訂三方合作協議，經銷商向銀行存入不低於30%的保證金，根據銀行給予的一定信用額度，申請開立銀行承兌匯票。陝西重型汽車有限公司為經銷商提供票據金額與保證金之間的差額承擔保證責任。截至二零一二年十二月三十一日，尚未到期的承兌匯票敞口額為人民幣785,341,000.00元(二零一一年十二月三十一日：人民幣719,080,000.00元)。

2. 融資租賃業務

本公司之子公司陝西重型汽車有限公司分別與山重融資租賃有限公司、國銀金融租賃有限公司(「融資租賃公司」)簽訂合作協議，雙方約定融資租賃公司為陝西重型汽車有限公司或其經銷商提供融資租賃服務，陝西重型汽車有限公司為融資租賃的承租方未能支付的融資租賃分期付款及利息提供連帶保證責任。截至二零一二年十二月三十一日，連帶責任保證風險敞口為人民幣586,408,600.00元(二零一一年十二月三十一日：人民幣101,494,659.00元)。

八、承諾事項

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
資本承諾		
已簽約但未撥備	1,653,477,555.23	2,548,359,546.33
已被董事會批准但未簽約	14,450,400.00	12,837,700.00
	<u>1,667,927,955.23</u>	<u>2,561,197,246.33</u>
投資承諾		
已簽約但未撥備		
—山東重工財務公司	註 —	200,000,000.00
	<u>—</u>	<u>200,000,000.00</u>

註：

於二零一零年十一月十八日本公司董事會審議及批准了本公司與關聯方共同投資設立山東重工集團財務有限公司的議案，並於二零一二年一月十六日與關聯方共同簽訂了出資協議，根據議案和協議山東重工集團財務有限公司股權結構及出資比例如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
山東重工集團有限責任公司	350,000,000.00	35%
濰柴動力股份有限公司	200,000,000.00	20%
濰柴重機股份有限公司	200,000,000.00	20%
山推工程機械股份有限公司	200,000,000.00	20%
中國金穀國際委託有限責任公司	50,000,000.00	5%
合計	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>100%</u>

濰柴動力股份有限公司已於二零一二年三月二十六日完成對山東重工集團財務有限公司(「山重財務公司」)全部出資，並且已由大信會計師事務所有限公司對山重財務公司出具大信驗字(2012)第3-0003號驗資報告。

九、資產負債表日後事項

- (1) 二零一三年三月七日，本公司二零一三年第一次臨時董事會會議審議通過了《關於公司境外投資暨行使境外公司認購期權的議案》。有關已授予濰柴動力(盧森堡)控股有限公司(「濰柴盧森堡」)認購期權包括：(1)凱傲公司認購期權；及(2) Superlift認購期權，為使董事會擁有行使下述認購期權的靈活性，本公司擬事先徵求股東大會批准以400,000,000.00歐元為上限金額行使有關認購期權並授權董事會處理有關行使認購期權的事宜的全部權利。

(1) 凱傲認購期權

濰柴盧森堡有權要求Superlift Holding, S.a r.l.(「Superlift」)及Kion Management Beteiligungs GmbH & Co. KG(「凱傲管理公司」)通過相關股東決議案使凱傲發行新增股份，以增加濰柴盧森堡所持凱傲股權如下：

- (i) 如在向首次公開發售凱傲的股份(「首次公開發售」)的投資者配發凱傲股份前，濰柴盧森堡因行使及交割Superlift認購期權而擁有凱傲已發行股本總額28.3%或以上，則其在緊隨首次公開發售完成後，所持凱傲已發行股本總額可增至33.3%；或
- (ii) 如在向首次公開發售的投資者配發凱傲股份前，濰柴盧森堡擁有凱傲已發行股本總額少於28.3%，則其在緊隨首次公開發售完成後，所持凱傲已發行股份總額可增至30%。

行權價格為以下兩者的較低者(i)以467,000,000.00歐元(即根據收購事項認購凱傲25%已發行股份的已付代價)為基準計算的每股價格，另加收購事項交割日期後凱傲股東的任何未來注資，及(ii)首次公開發售項下凱傲的每股價格。

(2) Superlift認購期權

濰柴盧森堡有權向Superlift購買凱傲的股份，有關股份數目相當於行使時凱傲已發行股本的3.3%，可(i)由二零一二年十二月二十七日(即收購事項交割之日)後起至二零一三年六月三十日止任何時間或(ii)於首次公開發售完成起計三個月內任何時間行使Superlift認購期權。在任何情況下，倘Superlift認購期權於二零一五年十二月三十一日前尚未行使及交割，Superlift認購期權將於該日結束時屆滿。

行權價格相當於以下各項之總和(i) 61,644,000.00歐元；及(ii)自收購事項交割之日起至Superlift認購期權獲交割之日止對凱傲的任何新增資總額的按比例對應金額部分；及(iii)減去凱傲在收購事項交割日期後及直至Superlift認購期權獲行使之日止向股東所進行的股利支付或其他分配的總額的按比例對應金額部分。

根據濰柴盧森堡、凱傲、Superlift及凱傲管理公司二零一二年十二月二十七日訂立的股東協議(「凱傲股東協議」)，如濰柴盧森堡在行使凱傲認購期權及／或Superlift認購期權後，其所持凱傲在首次公開發售完成後的已發行股本最少達33.3%，及Superlift或濰柴盧森堡擬轉讓其所持的任何凱傲股份，另一相關股東將有權行使該等股份的優先購買權。此外，

凱傲股東協議的訂約方協定，倘於首次公開發售完成後，濰柴盧森堡持有凱傲最少已發行股本，在指定法律框架下，對方將會支持選舉由濰柴盧森堡指定的一名監事會成員為凱傲監事會主席。另外，根據凱傲股東協議的條款，一旦濰柴盧森堡有凱傲30%或上的股份，訂約方將採取指定法律框架下的所有行動，確保凱傲監事會(監事會由十二名成員組成，六名為股東代表，六名為員工代表)六名股東代表中兩名為由濰柴盧森堡提名的成員。

- (2) 二零一三年三月二十一日，本公司三屆三次董事會審議通過了本公司二零一二年度的利潤分配預案：以公司總股本1,999,309,639股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.30元(含稅)，不以公積金轉增股本，前述預案經股東大會批准後實施。

十、其他重要事項

1. 租賃

投資性房地產及經營租出固定資產，參見附註五、14和15。

作為承租人

重大經營租賃：根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	最低租賃付款額	
	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
1年以內(含1年)	32,644,515.15	26,353,788.59
1年至2年(含2年)	18,678,600.93	23,670,895.95
2年至3年(含3年)	15,646,247.24	20,392,287.80
3年以上	76,256,293.68	129,762,087.30
	<u>143,225,657.00</u>	<u>200,179,059.64</u>

2. 以公允價值計量的資產和負債

二零一二年

	年初數	本年 公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值	本年計提 的減值	年末數
金融資產					
衍生金融資產	-	-	-	-	137,050,693.51
可供出售金融資產	234,011,928.12	-	36,800,000.00	-	269,200,000.00
	<u>234,011,928.12</u>	<u>-</u>	<u>36,800,000.00</u>	<u>-</u>	<u>406,250,693.51</u>
金融負債					
與少數股東權益相關的 出售期權	-	-	-	-	622,325,082.99
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>622,325,082.99</u>

二零一一年

	年初數	本年公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本年計提 的減值	年末數
金融資產					
金融資產以公允價 值計量且其變動 計入當期損益的					
金融資產	3,672,000.00	(3,672,000.00)	-	-	-
可供出售金融資產	489,211,778.85	-	(255,199,850.73)	-	234,011,928.12
	<u>492,883,778.85</u>	<u>(3,672,000.00)</u>	<u>(255,199,850.73)</u>	<u>-</u>	<u>234,011,928.12</u>

3. 分部報告

經營分部

本集團的經營業務根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部是一個業務集團，提供面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬的產品和服務。

以下是對經營分部詳細信息的概括：

- (a) 生產及銷售柴油機及相關零部件(「柴油機」)；
- (b) 生產及銷售汽車及主要汽車零部件(不包括柴油機)(「汽車及其他主要汽車零部件」)；
- (c) 生產及銷售其他零部件(「其他零部件」)；
- (d) 提供進出口服務(「進出口服務」)。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對利潤總額進行調整後的指標，除不包括利息收入、財務費用、股利收入、金融工具公允價值變動收益以及總部費用之外，該指標與本集團利潤總額是一致的。

分部資產不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性投資、衍生工具、應收股利、應收利息、可供出售金融資產、長期股權投資、商譽、遞延所得稅資產和其他未分配的總部資產，原因在於這些資產均由本集團統一管理。

分部負債不包括衍生工具、借款、應交所得稅、遞延所得稅負債以及其他未分配的總部負債，原因在於這些負債均由本集團統一管理。

分部間的轉移定價，參照向第三方進行交易所採用的價格制定。

	柴油機	汽車及 其他主要 汽車零部件	其他零部件	進出口服務	合計
二零一二年					
分部收入：					
外部客戶銷售	17,480,516,202.63	29,566,074,014.52	1,061,931,478.89	56,873,153.59	48,165,394,849.63
分部間銷售	3,724,332,429.85	363,369.79	70,303,393.45	16,981,132.12	3,811,980,325.21
合計	<u>21,204,848,632.48</u>	<u>29,566,437,384.31</u>	<u>1,132,234,872.34</u>	<u>73,854,285.71</u>	<u>51,977,375,174.84</u>
調整：					
抵銷分部間銷售					<u>(3,811,980,325.21)</u>
收入					<u>48,165,394,849.63</u>
分部業績	2,927,882,421.47	932,042,415.11	57,753,434.26	(225,985,957.51)	3,691,692,313.33
調整：					
抵銷分部間業績					(234,179,940.09)
利息收入					340,047,429.55
股息收入及未分配收益					530,063,629.02
企業及其他未分配開支					(37,606,655.54)
財務成本					<u>(330,202,987.54)</u>
稅前利潤					<u>3,959,813,788.73</u>
二零一二年 十二月三十一日					
分部資產	19,919,255,144.62	21,002,990,818.11	8,835,477,497.68	6,395,999,165.88	56,153,722,626.29
調整：					
抵銷分部間應收款項					(7,597,274,404.97)
企業及其他未分配資產					<u>17,763,914,629.37</u>
總資產					<u>66,320,362,850.69</u>
分部負債	10,500,167,195.06	11,419,252,703.59	8,248,373,872.44	35,405,087.52	30,203,198,858.61
調整：					
抵銷分部間應付款項					(7,623,734,586.90)
企業及其他未分配負債					<u>12,341,662,801.48</u>
總負債					<u>34,921,127,073.19</u>

	柴油機	汽車及 其他主要 汽車零部件	其他零部件	進出口服務	合計
二零一一年					
其他分部資料：					
應佔下列公司利潤及 虧損：					
聯營企業收益／(損失)	53,592,927.19	(23,727,713.56)	–	121,924.46	29,987,138.09
存貨減值準備轉回／ (損失)	(16,100,137.45)	(85,867,360.28)	(608,429.77)	–	(102,575,927.50)
應收賬款及其他應收賬款 的減值轉回／(損失)	906,771.82	10,712,333.02	(1,131,336.47)	13,675,034.48	24,162,802.85
折舊及攤銷	(595,878,023.01)	(910,615,137.49)	(32,845,069.13)	(19,816,623.95)	(1,559,154,853.58)
固定資產處置利得／ (損失)	(299,222.43)	5,860,097.84	(2,850,362.50)	–	2,710,512.91
無形資產處置利得	–	1,912,519.00	–	–	1,912,519.00
產品保修費用	(646,432,208.99)	(405,025,476.04)	(3,099,326.62)	–	(1,054,557,011.65)
於聯營公司的投資	662,759,388.84	267,315,445.84	3,884,319,200.00	71,832,271.42	4,886,226,306.10
資本開支	<u>(1,590,980,558.72)</u>	<u>(2,195,069,864.40)</u>	<u>(1,707,805,778.53)</u>	<u>(153,050,238.73)</u>	<u>(5,646,906,440.38)</u>
二零一一年					
分部收入：					
外部客戶銷售	24,395,968,527.76	33,908,776,948.53	1,540,979,572.86	173,540,054.43	60,019,265,103.58
分部間銷售	<u>4,460,028,701.02</u>	<u>615,699.32</u>	<u>172,565,906.84</u>	<u>–</u>	<u>4,633,210,307.18</u>
合計	<u>28,855,997,228.78</u>	<u>33,909,392,647.85</u>	<u>1,713,545,479.70</u>	<u>173,540,054.43</u>	<u>64,652,475,410.76</u>
調整：					
抵銷分部間銷售					<u>(4,633,210,307.18)</u>
收入					<u>60,019,265,103.58</u>
分部業績	5,612,203,964.50	1,689,982,887.50	122,279,324.95	(19,874,524.77)	7,404,591,652.18
調整：					
抵銷分部間業績					(361,673,153.72)
利息收入					212,115,787.51
股息收入及未分配收益					446,740,918.10
企業及其他未分配開支					(40,372,441.85)
財務成本					<u>(242,896,488.24)</u>
稅前利潤					<u>7,418,506,273.98</u>

	柴油機	汽車及其他 主要汽車零部件	其他零部件	進出口服務	合計
二零一一年 十二月三十一日					
分部資產	20,395,172,153.98	23,155,033,858.92	1,335,817,706.65	666,318,120.09	45,552,341,839.64
調整：					
抵銷分部間應收款項					(1,655,244,665.81)
企業及其他未分配資產					<u>17,647,450,246.41</u>
總資產					<u>61,544,547,420.24</u>
分部負債	12,639,396,308.66	13,683,690,256.90	564,768,086.61	245,648,027.91	27,133,502,680.08
調整：					
抵銷分部間應付款項					(1,699,381,896.45)
企業及其他未分配負債					<u>7,207,663,824.51</u>
總負債					<u>32,641,784,608.14</u>
二零一一年					
其他分部資料：					
應佔下列公司利潤及虧損：					
聯營企業收益／(損失)	128,897,916.48	(11,052,293.55)	—	1,094,396.30	118,940,019.23
存貨減值準備					
轉回／(損失)	1,693,972.73	(91,768,801.80)	(3,803,946.92)	—	(93,878,775.99)
應收賬款及其他應收賬款的減值轉回／(損失)	25,989,352.41	56,977,020.38	(2,080,810.89)	(1,906,336.62)	78,979,225.28
折舊及攤銷	(634,286,709.52)	(775,687,569.62)	(38,607,356.20)	(12,699,747.68)	(1,461,281,383.02)
固定資產處置					
利得／(損失)	4,494,922.16	(4,373,202.34)	(5,493,514.65)	—	(5,371,794.83)
無形資產處置利得	19,990,251.31	—	—	—	19,990,251.31
產品保修費用	(938,362,121.89)	(436,920,392.77)	—	—	(1,375,282,514.66)
於聯營公司的投資	584,959,883.74	267,535,254.47	—	41,612,709.35	894,107,847.56
資本開支	<u>(3,264,221,948.15)</u>	<u>(3,451,531,296.17)</u>	<u>(219,162,699.46)</u>	<u>(56,991,100.40)</u>	<u>(6,991,907,044.18)</u>

集團信息**產品和勞務信息****對外交易收入**

	二零一二年	二零一一年
柴油機	17,480,516,202.63	24,395,968,527.76
汽車及其他主要汽車零部件	29,566,074,014.52	33,908,776,948.53
其他零部件	1,061,931,478.89	1,540,979,572.86
進出口服務	56,873,153.59	173,540,054.43
	<u>48,165,394,849.63</u>	<u>60,019,265,103.58</u>

地理信息**對外交易收入**

	二零一二年	二零一一年
中國大陸	47,951,438,155.70	59,715,239,695.76
其他國家和地區	213,956,693.93	304,025,407.82
	<u>48,165,394,849.63</u>	<u>60,019,265,103.58</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

非流動資產總額

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
中國大陸	19,269,480,687.65	17,711,809,904.30
其他國家和地區	6,917,880,832.49	148,825,282.74
	<u>26,187,361,520.14</u>	<u>17,860,635,187.04</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

營業收入人民幣3,436,822,767.12元(二零一一年：5,715,414,615.50元)來自於柴油機分部和汽車及其他主要汽車零部件分部對某一單個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)的收入。

4. 金融工具及其風險

本集團的主要金融工具，除衍生工具外，包括借款、應付債券、客戶存款、現金及定期存款等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，比如應收賬款及應收票據、應付賬款及應付票據等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。

金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

二零一二年十二月三十一日

金融資產

	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的金融資產	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	-	16,726,970,096.00	-	16,726,970,096.00
交易性金融資產	137,050,693.51	-	-	137,050,693.51
應收票據	-	9,242,232,142.39	-	9,242,232,142.39
應收賬款	-	4,168,525,397.14	-	4,168,525,397.14
其他應收款	-	444,105,891.14	-	444,105,891.14
其他流動資產	-	-	70,000,000.00	70,000,000.00
可供出售金融資產權益工具	-	-	269,200,000.00	269,200,000.00
合計	<u>137,050,693.51</u>	<u>30,581,833,526.67</u>	<u>339,200,000.00</u>	<u>31,058,084,220.18</u>

金融負債

	其他金融負債
短期借款	2,742,091,634.05
長期借款	6,344,249,958.75
應付賬款	9,962,420,973.54
應付票據	5,244,310,106.70
其他應付款	2,535,764,374.58
應付債券	2,691,489,273.21
一年內到期的非流動負債	352,604,906.92
應付利息	61,680,626.43
應付股利	33,103,222.12
其他非流動負債	622,325,082.99
合計	<u>30,590,040,159.29</u>

二零一一年十二月三十一日

金融資產

	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的金融資產	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	-	16,612,740,784.48	-	16,612,740,784.48
交易性金融資產	-	-	-	-
應收票據	-	9,551,350,772.66	-	9,551,350,772.66
應收賬款	-	4,737,509,830.84	-	4,737,509,830.84
其他應收款	-	240,646,814.45	-	240,646,814.45
可供出售金融資產權益工具	-	-	234,011,928.12	234,011,928.12
合計	-	31,142,248,202.43	234,011,928.12	31,376,260,130.55

金融負債

	其他金融負債
短期借款	1,541,238,008.87
長期借款	352,254,546.00
應付賬款	13,078,975,509.97
應付票據	5,965,759,459.51
其他應付款	2,990,669,199.84
應付債券	2,687,471,069.22
一年內到期的非流動負債	700,000,000.00
應付利息	57,505,831.82
應付股利	59,135,231.94
	27,433,008,857.17

信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及其他應收款等，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註七中披露。

本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行。信用期通常為1個月，主要客戶可以延長至6個月，交易記錄良好的客戶可獲得比較長的信貸期。由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶／交易對手、地理區域和行業進行管理。由於本集團的應收賬款客戶群廣泛地分散於不同的部門和行業中，因此在本集團內部不存在重大信用風險集中。合併資產負債表中應收賬款的賬面價值正是本集團可能面臨的最大信用風險。於二零一二年十二月三十一日，本集團的應收賬款中應收賬款前五名客戶的款項佔14.76%（二零一一年十二月三十一日：22.28%），本集團並未面臨重大信用集中風險。

本集團因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口的量化數據，參見附註五、4和7中。

流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。

本集團通過利用銀行貸款及債務維持資金延續性與靈活性之間的平衡，以管理其流動性風險。

本集團的目標是運用銀行借款、債券和其他計息借款等多種融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。於二零一二年十二月三十一日，本集團63.03%（二零一一年十二月三十一日：87.48%）的債務在不足1年內到期。

下表概括了金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

二零一二年十二月三十一日

金融資產

	少於3個月	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	合計
貨幣資金	10,042,562,877.74	6,684,407,218.26	-	-	16,726,970,096.00
交易性金融資產	-	137,050,693.51	-	-	137,050,693.51
應收票據	3,152,181,467.76	6,090,050,674.63	-	-	9,242,232,142.39
應收賬款	2,891,973,394.70	1,948,220,967.24	-	-	4,840,194,361.94
其他應收款	226,066,636.76	254,372,233.48	-	-	480,438,870.24
其他流動資產	20,000,000.00	50,000,000.00	-	-	70,000,000.00
可供出售金融資產					
權益工具	-	-	269,200,000.00	-	269,200,000.00
	<u>16,332,784,376.96</u>	<u>15,164,101,787.12</u>	<u>269,200,000.00</u>	<u>-</u>	<u>31,766,086,164.08</u>

金融負債

	少於3個月	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	合計
短期借款(含息)	880,569,968.30	1,898,088,058.51	-	-	2,778,658,026.81
長期借款(含息)	-	-	1,737,369,510.12	4,609,610,578.35	6,346,980,088.47
應付賬款	9,150,996,582.83	811,424,390.71	-	-	9,962,420,973.54
應付票據	1,852,688,534.71	3,391,621,571.99	-	-	5,244,310,106.70
其他應付款	123,848,630.35	2,411,915,744.23	-	-	2,535,764,374.58
應付債券(含息)	-	146,110,000.00	3,006,970,000.00	-	3,153,080,000.00
一年內到期的 非流動負債 (含息)	-	369,700,454.87	-	-	369,700,454.87
應付股利	-	33,103,222.12	-	-	33,103,222.12
其他非流動負債	-	-	622,325,082.99	-	622,325,082.99
	<u>12,008,103,716.19</u>	<u>9,061,963,442.43</u>	<u>5,366,664,593.11</u>	<u>4,609,610,578.35</u>	<u>31,046,342,330.08</u>

二零一一年十二月三十一日

金融資產

	少於3個月	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	合計
貨幣資金	11,601,089,334.77	4,994,133,805.84	17,517,643.87	-	16,612,740,784.48
應收票據	2,952,932,395.70	6,598,418,376.96	-	-	9,551,350,772.66
應收賬款	4,930,626,561.88	518,562,791.29	-	-	5,449,189,353.17
其他應收款	294,804,974.46	-	-	-	294,804,974.46
	<u>19,779,453,266.81</u>	<u>12,111,114,974.09</u>	<u>17,517,643.87</u>	<u>-</u>	<u>31,908,085,884.77</u>

金融負債

	少於3個月	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	合計
短期借款(含息)	707,563,634.26	876,100,475.00	-	-	1,583,664,109.26
長期借款(含息)	4,675,425.00	14,026,275.00	357,167,800.00	4,254,546.00	380,124,046.00
應付賬款	12,604,989,555.75	473,985,954.22	-	-	13,078,975,509.97
應付票據	3,437,885,129.66	2,527,874,329.85	-	-	5,965,759,459.51
其他應付款	2,722,144,126.74	268,525,073.10	-	-	2,990,669,199.84
應付債券(含息)	-	146,110,000.00	3,153,080,000.00	-	3,299,190,000.00
一年內到期的 非流動負債 (含息)	9,267,187.50	715,932,812.50	-	-	725,200,000.00
應付股利	59,135,231.94	-	-	-	59,135,231.94
	<u>19,545,660,290.85</u>	<u>5,022,554,919.67</u>	<u>3,510,247,800.00</u>	<u>4,254,546.00</u>	<u>28,082,717,556.52</u>

於二零一二年十二月三十一日，本集團對外承擔其他保證責任的事項詳見附註七。

市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險、外匯風險和其他價格風險，如權益工具投資價格風險。

利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的金融工具有關。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤(通過對浮動利率金融資產和負債的影響)和股東權益產生的影響。

	基準點 增加／(減少)	淨利潤 增加／(減少)	股東權益 增加／(減少)
二零一二年			
人民幣	5	(3,572,745.00)	(3,572,745.00)
人民幣	(5)	3,572,745.00	3,572,745.00
二零一一年			
人民幣	5	(547,568.00)	(547,568.00)
人民幣	(5)	547,568.00	547,568.00

外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的外匯變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣結算時)及其於境外子公司的淨投資有關。

下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，以下所列外幣匯率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤（由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化）和股東權益產生的影響。本集團外匯風險不涉及除留存收益外之所有者權益。

	匯率 增加／(減少)	淨利潤 增加／(減少)	股東權益 增加／(減少)*
二零一二年			
人民幣對美元貶值	5%	30,605,515.38	10,493,134.17
人民幣對美元升值	5%	(30,605,515.38)	(10,493,134.17)
人民幣對歐元貶值	5%	(289,231,757.39)	6,728,111.71
人民幣對歐元升值	5%	289,231,757.39	(6,728,111.71)
人民幣對港幣貶值	5%	82,519.36	6,392,459.77
人民幣對港幣升值	5%	(82,519.36)	(6,392,459.77)
二零一一年			
人民幣對美元貶值	5%	26,920,297.31	5,810,695.56
人民幣對美元升值	5%	(26,920,297.31)	(5,810,695.56)
人民幣對歐元貶值	5%	1,915,977.18	4,313,586.52
人民幣對歐元升值	5%	(1,915,977.18)	(4,313,586.52)
人民幣對港幣貶值	5%	(3,121,626.85)	8,235,635.50
人民幣對港幣升值	5%	3,121,626.85	(8,235,635.50)

* 不包括留存收益。

權益工具投資價格風險

權益工具投資價格風險，是指權益性證券的公允價值因股票指數水平和個別證券價值的變化而降低的風險。於二零一二年十二月三十一日，本集團暴露於因歸類為可供出售權益工具投資（附註五、10）的個別權益工具投資而產生的權益工具投資價格風險之下。本集團持有的上市權益工具投資在上海和美國納斯達克的證券交易所上市，並在資產負債表日以市場報價計量。

以下證券交易所的、在最接近資產負債表日的交易日的收盤時的市場股票指數，以及年度內其各自的最高收盤點和最低收盤點如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一二年 最高／最低	二零一一年 十二月三十一日	二零一一年 最高／最低
上海－A股指數	2,376	2,578/2,052	2,304	3,202/2,269
美國納斯達克 綜合指數	不適用	不適用	2,605	2,888/2,332

下表說明了，在所有其他變量保持不變，本集團的淨利潤和股東權益對權益工具投資的公允價值的每5%的變動(以資產負債表日的賬面價值為基礎)的敏感性。就本敏感性分析而言，對於可供出售權益工具投資，該影響被視為對可供出售權益工具投資公允價值變動的影響，而不考慮可能影響利潤表的減值等因素。

	權益工具投資 賬面價值	淨利潤增加	股東權益增加*
二零一二年			
權益工具投資			
上海—可供出售			
權益工具投資	269,200,000.00	—	11,441,000.00
二零一一年			
權益工具投資			
上海—可供出售			
權益工具投資	232,400,000.00	—	9,877,000.00
美國—可供出售			
權益工具投資	1,611,928.12	—	68,506.95
合計	234,011,928.12	—	9,945,506.95

* 不包括留存收益。

公允價值

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

貨幣資金、應收票據、應收賬款、應付票據、應付賬款、短期借款等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若；長期借款、應付債券因合同利率、票面利率與市場利率相若，公允價值與賬面價值亦相若。

上市的金融工具，以市場報價確定公允價值。

本集團採用的公允價值在計量時分為以下層次：

第一層次是企業在計量日能獲得相同資產或負債在活躍市場上報價的，以該報價為依據確定公允價值；第二層次是企業在計量日能獲得類似資產或負債在活躍市場上的報價，或相同或類似資產或負債在非活躍市場上的報價的，以該報價為依據做必要調整確定公允價值；第三層次是企業無法獲得相同或類似資產可比市場交易價格的，以其他反映市場參與者對資產或負債定價時所使用的參數為依據確定公允價值。

以公允價值計量的金融工具：

二零一二年十二月三十一日

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
交易性金融資產	-	-	137,050,693.51	137,050,693.51
可供出售金融資產	-	-	70,000,000.00	70,000,000.00
可供出售金融資產 權益工具	269,200,000.00	-	-	269,200,000.00
與少數股東權益 相關的出售期權	-	-	622,325,082.99	622,325,082.99

二零一一年十二月三十一日

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
可供出售金融 資產權益工具	234,011,928.12	-	-	234,011,928.12

可供出售金融資產詳見附註五、10，與少數股東權益相關的出售期權詳見附註、38。

5. 其他財務信息

	二零一二年十二月三十一日		二零一一年十二月三十一日	
	集團	公司	集團	公司
流動資產淨值	15,236,358,674.02	12,109,227,708.00	13,295,411,317.83	9,226,716,457.41
總資產減流動負債	42,396,587,588.73	25,894,627,585.80	32,131,210,160.81	22,437,263,163.85

6. 設定受益計劃

本集團下屬子公司林德液壓普通合夥企業、林德液壓有限合夥企業和林德液壓合夥企業為其公司及子公司的員工及依賴其收入作為經濟來源的家屬提供設定受益養老金計劃。

於資產負債表日，本集團的管理層依據獨立精算師計算的設定受益債務的現值減計劃資產的公允價值確定設定受益計劃負債為歐元，主要假設包括：

折現率	3.50%
預期設定受益計劃資產回報率	5.30%
預期薪酬增長率	2.75%
預期養老金增長率	1.75%

本集團於二零一二年度新設林德液壓普通合夥企業、林德液壓有限合夥企業並於二零一二年十二月二十七日完成對林德液壓合夥企業的收購，因而本年度無與設定受益計劃相關的損益和其他綜合受益。

十一、母公司主要財務報表項目註釋

1. 應收賬款

本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行，信用期通常為1個月，主要客戶可以延長至6個月。應收賬款並不計息。

根據開票日期，應收賬款賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
1年以內	395,193,563.49	779,144,682.84
1至2年	—	—
2至3年	—	—
3年以上	3,518,650.03	3,518,650.03
	<u>398,712,213.52</u>	<u>782,663,332.87</u>
減：應收賬款壞賬準備	<u>23,155,234.63</u>	<u>32,468,493.06</u>
	<u>375,556,978.89</u>	<u>750,194,839.81</u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
年初數	32,468,493.06	37,230,516.39
本年計提	—	—
本年減少	—	—
轉回	<u>(9,313,258.43)</u>	<u>(4,762,023.33)</u>
年末數	<u>23,155,234.63</u>	<u>32,468,493.06</u>

二零一二年十二月三十一日

	金額	二零一二年十二月三十一日 比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
單項金額重大並 單項計提壞賬準備	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備	398,712,213.52	100.00	23,155,234.63	5.81
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備	-	-	-	-
	<u>398,712,213.52</u>	<u>100.00</u>	<u>23,155,234.63</u>	

	金額	二零一一年十二月三十一日 比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
單項金額重大並 單項計提壞賬準備	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備	782,663,332.87	100.00	32,468,493.06	4.15
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備	-	-	-	-
	<u>782,663,332.87</u>	<u>100.00</u>	<u>32,468,493.06</u>	

於二零一二年十二月三十一日，無單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款情況(二零一一年十二月三十一日：無)。

按組合計提壞賬準備如下：

	二零一二年十二月三十一日			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	395,193,563.49	99.12	19,636,584.60	4.97
1至2年	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—
3至4年	—	—	—	—
4至5年	—	—	—	—
5年以上	3,518,650.03	0.88	3,518,650.03	100.00
	<u>398,712,213.52</u>	<u>100.00</u>	<u>23,155,234.63</u>	
	二零一一年十二月三十一日			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	779,144,682.84	99.55	28,952,225.44	3.72
1至2年	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—
3至4年	—	—	—	—
4至5年	11,912.07	0.00	9,529.66	80.00
5年以上	3,506,737.96	0.45	3,506,737.96	100.00
	<u>782,663,332.87</u>	<u>100.00</u>	<u>32,468,493.06</u>	

於二零一二年十二月三十一日，本賬戶餘額中無應收持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的賬款(二零一一年十二月三十一日：無)。

於二零一二年十二月三十一日，應收賬款金額前五名如下：

	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
一汽解放青島汽車廠	116,537,895.37	1年以內	29.23
鄭州宇通客車股份有限公司	63,640,572.49	1年以內	15.96
北京福田戴姆勒汽車有限公司	50,018,137.26	1年以內	12.54
重慶北奔汽車有限公司	30,446,819.67	1年以內	7.64
杭州亞曼發動機有限公司	18,748,360.00	1年以內	4.70
	<u>279,391,784.79</u>		<u>70.07</u>

於二零一一年十二月三十一日，應收賬款金額前五名如下：

	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
陝西重型汽車有限公司	513,062,395.91	1年以內	65.55
北汽福田汽車股份有限公司	55,340,332.92	1年以內	7.07
濰柴重機股份有限公司	31,514,845.13	1年以內	4.03
龍工(上海)機械製造有限公司	18,230,260.00	1年以內	2.33
山東濰柴進出口有限公司	6,520,633.80	1年以內	0.83
	<u>624,668,467.76</u>		<u>79.81</u>

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
1年以內	1,105,080,877.47	725,877,459.96
1至2年	64,037,019.32	44,591,419.57
2至3年	10,846,244.30	17,473,577.29
3年以上	18,261,506.60	26,415,014.12
	<u>1,198,225,647.69</u>	<u>814,357,470.94</u>
減：其他應收款壞賬準備	<u>42,059,021.46</u>	<u>43,860,169.51</u>
年末數	<u>1,156,166,626.23</u>	<u>770,497,301.43</u>

	二零一二年十二月三十一日				二零一一年十二月三十一日			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
單項重大	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提								
壞賬準備	1,198,225,647.69	100.00	42,059,021.46	3.51	814,357,470.94	100.00	43,860,169.51	5.39
單項不重大	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1,198,225,647.69</u>	<u>100.00</u>	<u>42,059,021.46</u>	<u>3.51</u>	<u>814,357,470.94</u>	<u>100.00</u>	<u>43,860,169.51</u>	<u>5.39</u>

於二零一二年十二月三十一日，無單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款(二零一一年十二月三十一日：無)。

按組合計提壞賬準備如下：

	二零一二年十二月三十一日				二零一一年十二月三十一日			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	1,105,080,877.47	92.23	12,029,643.55	1.09	725,877,459.96	89.14	7,862,647.63	1.08
1至2年	64,037,019.32	5.34	9,605,552.90	15.00	44,591,419.57	5.48	7,690,462.94	17.24
2至3年	10,846,244.30	0.91	3,253,873.29	30.00	17,473,577.29	2.15	5,242,073.19	30.00
3至4年	2,167,631.64	0.18	1,083,815.82	50.00	38,695.30	0.00	19,347.65	50.00
4至5年	38,695.30	0.00	30,956.24	80.00	16,653,403.61	2.04	13,322,722.89	80.00
5年以上	16,055,179.66	1.34	16,055,179.66	100.00	9,722,915.21	1.19	9,722,915.21	100.00
合計	<u>1,198,225,647.69</u>	<u>100.00</u>	<u>42,059,021.46</u>		<u>814,357,470.94</u>	<u>100.00</u>	<u>43,860,169.51</u>	

於二零一二年十二月三十一日，其他應收款金額前五名如下：

	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)
濰柴動力(濰坊)鑄鍛有限公司	858,305,631.80	1年以內	71.63
濰柴控股集團有限公司	94,067,880.00	1年以內	7.85
濰柴動力(濰坊)集約配送有限公司	15,222,143.71	1年以內	1.27
濰柴動力(香港)國際發展有限公司	10,464,734.79	1年以內	0.87
北京市中瑞律師事務所	2,005,000.00	3-4年	0.17
	<u>980,065,390.30</u>		<u>81.79</u>

於二零一一年十二月三十一日，其他應收款金額前五名如下：

	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)
濰柴動力(香港)國際發展有限公司	197,227,354.28	1年以內	24.22
重慶市嘉陵川江汽車有限公司	63,370,000.00	1年以內	7.78
株洲湘火炬機械製造有限責任公司	18,823,892.02	1至3年	2.31
新疆機械設備進出口有限公司	16,630,657.03	4至5年	2.04
杭州鴻源機械公司	9,203,387.08	5年以上	1.13
	<u>305,255,290.41</u>		<u>37.48</u>

於二零一二年十二月三十一日，本賬戶餘額中應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項為人民幣94,067,880.00元(二零一一年十二月三十一日：無)。

3. 對聯營企業投資

企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	
上海鑫聯創業投資有限公司	上海市	聶新勇	項目投資	150,000,000.00	
山重融資租賃有限公司	北京市	董平	融資租賃	920,000,000.00	
	資產總額 年末數	負債總額 年末數	淨資產總額 年末數	營業收入 本年數	淨利潤 本年數
上海鑫聯創業投資有 限公司	331,765,502.67	152,320,344.46	179,445,158.21	-	72,150,121.55
山重融資租賃 有限公司	3,965,619,361.34	2,940,527,659.42	1,025,091,701.92	280,141,817.17	47,679,262.90

4. 長期股權投資

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
非上市投資成本法	6,299,750,997.76	6,123,083,254.61
非上市投資權益法	461,952,115.46	391,795,019.70
	<u>6,761,703,113.22</u>	<u>6,514,878,274.31</u>
減：長期股權投資減值準備	133,186,712.10	133,186,712.10
	<u>6,628,516,401.12</u>	<u>6,381,691,562.21</u>

於二零一二年十二月三十一日，成本法長期股權投資明細如下：

	投資成本金額	期初數	本期增減	期末數	持股比例	表決權比例	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
濰柴動力(濰坊)備品資源有限公司	101,410,238.34	101,410,238.34	-	101,410,238.34	100.00%	100.00%	-	-	99,834,026.80
濰柴動力(濰坊)油品有限公司	10,706,159.11	10,706,159.11	-	10,706,159.11	100.00%	100.00%	-	-	1,116,386.32
濰柴動力(濰坊)鑄鍛有限公司	460,150,000.00	460,150,000.00	-	460,150,000.00	100.00%	100.00%	-	-	163,434,318.37
株洲湘火炬火花塞有限公司	201,901,925.83	185,984,058.24	15,917,867.59	201,901,925.83	100.00%	100.00%	-	-	15,928,404.96
株洲湘火炬機械製造有限公司	130,898,993.14	130,898,993.14	-	130,898,993.14	100.00%	100.00%	-	-	-
株洲湘火炬汽車燈具有限公司	38,363,180.85	38,363,180.85	-	38,363,180.85	100.00%	100.00%	-	-	-
株洲湘火炬汽車密封件有限公司	-	15,917,867.59	(15,917,867.59)	-	不適用	不適用	-	-	-
火炬進出口有限責任公司	33,973,054.98	33,973,054.98	-	33,973,054.98	100.00%	100.00%	-	-	-
WEICHAI POWER MAT AUTOMOTIVE, INC.	227,412,122.28	183,025,122.28	44,387,000.00	227,412,122.28	100.00%	100.00%	-	-	-
濰柴動力(濰坊)再製造公司	122,000,000.00	122,000,000.00	-	122,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	31,341,240.16
濰柴動力(香港)國際發展有限公司	378,750,138.28	181,522,784.00	197,227,354.28	378,750,138.28	100.00%	100.00%	-	-	-
濰柴動力(上海)科技發展有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	-	500,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
濰柴動力(重慶)西部發展有限公司	240,000,000.00	240,000,000.00	-	240,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
濰柴動力(北京)國際資源投資公司	300,000,000.00	300,000,000.00	-	300,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
新疆設備進出口有限公司	-	-	-	-	-	-	(12,118,687.10)	-	-
濰柴動力(青州)傳控技術有限公司	150,000,000.00	100,000,000.00	50,000,000.00	150,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
株洲火炬房地產開發有限公司	-	13,592,301.67	(13,592,301.67)	-	0.00%	0.00%	-	-	-
株洲齒輪有限責任公司	532,334,743.21	532,334,743.21	-	532,334,743.21	87.91%	87.91%	-	-	2,272,192.00
上海和建汽配有限公司	39,163,469.71	39,163,469.71	-	39,163,469.71	75.00%	75.00%	-	-	4,447,917.96
東風越野汽車有限公司	-	75,415,728.37	(75,415,728.37)	-	0.00%	0.00%	-	-	-
牡丹江富通汽車空調有限公司	-	95,882,087.38	(95,882,087.38)	-	0.00%	0.00%	-	-	-
濰柴動力(濰坊)集約配送有限公司	10,400,000.00	10,400,000.00	-	10,400,000.00	52.00%	52.00%	-	-	-
陝西重型汽車有限公司	1,482,116,000.85	1,482,116,000.85	-	1,482,116,000.85	51.00%	51.00%	-	-	56,100,000.00
陝西法士特齒輪有限公司	1,082,558,680.59	1,082,558,680.59	-	1,082,558,680.59	51.00%	51.00%	-	-	190,183,118.40
陝西漢德車橋有限公司	14,507,358.03	14,507,358.03	-	14,507,358.03	3.06%	3.06%	-	-	9,765,957.44
山東威潤油品有限公司	9,426,918.00	9,426,918.00	-	9,426,918.00	46.00%	46.00%	-	-	-
寶雞法士特齒輪有限公司	10,986,483.27	10,986,483.27	-	10,986,483.27	2.55%	2.55%	-	-	-
重慶市嘉陵川江汽車製造有限公司	45,000,000.00	-	45,000,000.00	45,000,000.00	20.00%	20.00%	-	-	-
WEICHAI SINGAPORE PTE. LTD	6.29	-	6.29	6.29	100%	100%	-	-	-
大連鴻源機械製造有限公司	24,943,500.00	-	24,943,500.00	24,943,500.00	17.31%	17.31%	-	-	-
株洲齒輪股份有限公司	1,680,000.00	1,680,000.00	-	1,680,000.00	2.45%	2.45%	-	-	-
東方人壽保險有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	-	60,000,000.00	7.50%	7.50%	(60,000,000.00)	-	-
新世紀金融租賃有限公司	61,068,025.00	61,068,025.00	-	61,068,025.00	11.22%	11.22%	(61,068,025.00)	-	-
福田重型機械股份有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	-	30,000,000.00	4.66%	4.66%	-	-	-
成本法合計	6,299,750,997.76	6,123,083,254.61	176,667,743.15	6,299,750,997.76			(133,186,712.10)	-	574,423,562.41

於二零一二年十二月三十一日，權益法長期股權投資明細如下：

權益法	投資成本金額	期初數	本期增減	期末數	持股比例	表決權比例	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
濰柴動力西港新能源發動機有限公司	-	55,867,925.76	(55,867,925.76)	-	-	-	-	-	1,135,151.64
上海鑫聯創業投資有限公司	45,853,683.25	145,034,267.36	(84,011,954.59)	61,022,312.77	33.33	33.33	-	-	67,500,000.00
山東重工集團財務有限公司	200,000,000.00	-	202,424,654.78	202,424,654.78	20.00	20.00	-	-	-
山重融資租賃有限公司	180,000,000.00	190,892,826.58	7,612,321.33	198,505,147.91	19.57	19.57	-	-	1,987,560.00
權益法合計	425,853,683.25	391,795,019.70	70,157,095.76	461,952,115.46			-	-	70,622,711.64

於二零一一年十二月三十一日，成本法長期股權投資明細如下：

	投資成本金額	期初數	本期增減	期末數	持股比例	表決權比例	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
濰柴動力(濰坊)備品資源有限公司	101,410,238.34	101,410,238.34	-	101,410,238.34	100.00%	100.00%	-	-	117,868,284.05
濰柴動力(濰坊)油品有限公司	10,706,159.11	10,706,159.11	-	10,706,159.11	100.00%	100.00%	-	-	6,232,074.68
濰柴動力(濰坊)鑄鍛有限公司	460,150,000.00	20,000,000.00	440,150,000.00	460,150,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
株洲湘火炬火花塞有限公司	185,984,058.24	185,984,058.24	-	185,984,058.24	100.00%	100.00%	-	-	11,978,123.50
株洲湘火炬機械製造有限公司	130,898,993.14	130,898,993.14	-	130,898,993.14	100.00%	100.00%	-	-	-
株洲湘火炬汽車燈具有限公司	38,363,180.85	23,363,180.85	15,000,000.00	38,363,180.85	100.00%	100.00%	-	-	-
株洲湘火炬汽車密封件有限公司	15,917,867.59	15,917,867.59	-	15,917,867.59	100.00%	100.00%	-	-	-
火炬進出口有限責任公司	33,973,054.98	33,973,054.98	-	33,973,054.98	98.34%	98.34%	-	-	-
WEICHAI POWER MAT AUTOMOTIVE, INC.	183,025,122.28	183,025,122.28	-	183,025,122.28	75.00%	75.00%	-	-	-
濰柴動力(濰坊)再製造公司	122,000,000.00	30,000,000.00	92,000,000.00	122,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	13,878,840.78
濰柴動力(香港)國際發展有限公司	181,522,784.00	178,544,956.52	2,977,827.48	181,522,784.00	100.00%	100.00%	-	-	-
濰柴動力(上海)科技發展有限公司	500,000,000.00	300,000,000.00	200,000,000.00	500,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
濰柴動力(重慶)西部發展有限公司	240,000,000.00	200,000,000.00	40,000,000.00	240,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
濰柴動力(北京)國際資源投資公司	300,000,000.00	300,000,000.00	-	300,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
新疆設備進出口有限公司	-	-	-	-	-	-	(12,118,687.10)	-	-
濰柴動力(青州)傳控一技術有限公司	100,000,000.00	-	100,000,000.00	100,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
株洲火炬房地產開發有限公司	13,592,301.67	13,592,301.67	-	13,592,301.67	94.66%	94.66%	-	-	-
株洲齒輪有限責任公司	532,334,743.21	332,334,743.21	200,000,000.00	532,334,743.21	87.91%	87.91%	-	-	13,633,155.62
上海和建汽配有限公司	39,163,469.71	39,163,469.71	-	39,163,469.71	75.00%	75.00%	-	-	1,971,218.68
東風越野汽車有限公司	75,415,728.37	75,415,728.37	-	75,415,728.37	60.00%	60.00%	-	-	-
牡丹江富通汽車空調有限公司	95,882,087.38	95,882,087.38	-	95,882,087.38	59.84%	59.84%	-	-	5,818,298.82
濰柴動力(濰坊)集約配送有限公司	10,400,000.00	10,400,000.00	-	10,400,000.00	52.00%	52.00%	-	-	-
陝西重型汽車有限公司	1,482,116,000.85	972,116,000.85	510,000,000.00	1,482,116,000.85	51.00%	51.00%	-	-	103,335,570.10
陝西法士特齒輪有限公司	1,082,558,680.59	1,082,558,680.59	-	1,082,558,680.59	51.00%	51.00%	-	-	149,020,834.52
陝西漢德車橋有限公司	14,507,358.03	14,507,358.03	-	14,507,358.03	3.06%	3.06%	-	-	-
山東威潤油品有限公司	9,426,918.00	9,426,918.00	-	9,426,918.00	46.00%	46.00%	-	-	-
寶隆法士特齒輪有限公司	10,986,483.27	10,986,483.27	-	10,986,483.27	2.55%	2.55%	-	-	-
福田雷沃國際重工股份有限公司	-	75,600,000.00	(75,600,000.00)	-	0.00%	0.00%	-	-	-
株洲齒輪股份有限公司	1,680,000.00	1,680,000.00	-	1,680,000.00	2.45%	2.45%	-	-	-
東方人壽保險有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	-	60,000,000.00	7.50%	7.50%	(60,000,000.00)	-	-
新世紀金融租賃有限公司	61,068,025.00	61,068,025.00	-	61,068,025.00	11.22%	11.22%	(61,068,025.00)	-	-
福田重型機械股份有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	-	30,000,000.00	4.66%	4.66%	-	-	-
成本法合計	6,123,083,254.61	4,598,555,427.13	1,524,527,827.48	6,123,083,254.61			(133,186,712.10)	-	423,736,400.75

於二零一一年十二月三十一日，權益法長期股權投資明細如下：

權益法	投資成本金額	期初數	本期增減	期末數	持股比例	表決權比例	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
濰柴動力西港新能源發動機有限公司	35,539,307.22	41,964,399.13	13,903,526.63	55,867,925.76	40.00	40.00	-	-	-
上海鑫聯創業投資有限公司	45,853,683.25	337,168,830.47	(192,134,563.11)	145,034,267.36	33.33	33.33	-	-	50,000,000.00
山重融資租賃有限公司	180,000,000.00	183,913,462.58	6,979,364.00	190,892,826.58	19.57	19.57	-	-	-
權益法合計	261,392,990.47	563,046,692.18	(171,251,672.48)	391,795,019.70			-	-	50,000,000.00

5. 營業收入及成本

	營業收入		營業成本	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
主營業務				
商品銷售及其他	<u>16,078,199,012.44</u>	<u>22,937,204,697.10</u>	<u>10,692,476,826.90</u>	<u>15,052,487,468.85</u>
其他業務	<u>1,373,709,941.00</u>	<u>2,272,810,687.18</u>	<u>1,296,925,382.43</u>	<u>2,075,391,036.56</u>
	<u><u>17,451,908,953.44</u></u>	<u><u>25,210,015,384.28</u></u>	<u><u>11,989,402,209.33</u></u>	<u><u>17,127,878,505.41</u></u>

主營業務的分行業信息如下：

	營業收入		營業成本	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
交通運輸設備				
製造業	<u><u>16,078,199,012.44</u></u>	<u><u>22,937,204,697.10</u></u>	<u><u>10,692,476,826.90</u></u>	<u><u>15,052,487,468.85</u></u>

二零一二年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 (%)
陝西重型汽車有限公司	2,754,474,385.57	15.78
北汽福田汽車股份有限公司	2,735,249,482.05	15.67
一汽解放青島汽車廠	705,444,182.00	4.04
安徽華菱重型汽車有限公司	458,340,764.96	2.63
包頭北奔重型汽車有限公司	626,203,931.86	3.59
	<u><u>7,279,712,746.44</u></u>	<u><u>41.71</u></u>

二零一一年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 (%)
陝西重型汽車有限公司	4,470,501,692.21	17.73
北汽福田汽車股份有限公司	3,753,689,880.34	14.89
一汽解放青島汽車廠	1,758,655,241.04	6.98
上汽依維柯紅岩商用車有限公司	1,028,538,801.82	4.08
山東臨工工程機械有限公司	787,120,683.76	3.12
	<u><u>11,798,506,299.17</u></u>	<u><u>46.80</u></u>

6. 投資收益

	二零一二年	二零一一年
成本法核算的長期股權投資	574,423,562.41	423,736,400.75
權益法核算的長期股權投資	53,592,927.19	128,897,916.48
其中：聯營企業投資收益	53,592,927.19	128,897,916.48
處置子公司產生的投資損失	319,529,382.58	-
處置聯營公司之投資收益	21,814,350.32	-
處置其他長期股權投資產生的投資收益	-	28,540,000.00
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	4,800,000.00	5,600,000.00
	<u>974,160,222.50</u>	<u>586,774,317.23</u>

成本法核算的長期股權投資收益單位如下：

	二零一二年
陝西法士特齒輪公司	190,183,118.40
濰柴動力(濰坊)鑄鍛有限公司	163,434,318.37
濰柴動力(濰坊)備品資源有限公司	99,834,026.80
陝西重型汽車有限公司	56,100,000.00
濰柴動力(濰坊)再製造公司	31,341,240.16
株洲湘火炬火花塞有限責任公司	15,928,404.96
陝西漢德車橋有限公司	9,765,957.44
上海和達汽車配件有限公司	4,447,917.96
株洲齒輪有限責任公司	2,272,192.00
濰柴動力(濰坊)油品有限公司	1,116,386.32
	<u>574,423,562.41</u>
	二零一一年
濰柴動力(濰坊)備品資源有限公司	117,868,284.05
濰柴動力(濰坊)再製造公司	13,878,840.78
濰柴動力(濰坊)油品有限公司	6,232,074.68
陝西法士特齒輪公司	149,020,834.52
陝西重型汽車有限公司	103,335,570.10
陝西漢德車橋有限公司	11,978,123.50
上海和達汽車配件有限公司	1,971,218.68
株洲齒輪有限責任公司	13,633,155.62
牡丹江富通汽車空調有限公司	5,818,298.82
	<u>423,736,400.75</u>

權益法核算的長期股權投資收益單位如下：

	二零一二年
上海鑫聯創業投資有限公司	24,047,635.52
濰柴動力西港新能源發動機有限公司	17,520,755.56
山重融資租賃有限公司	9,599,881.33
山東重工集團財務有限公司	2,424,654.78
	<u>53,592,927.19</u>
	二零一一年
上海鑫聯創業投資有限公司	110,461,319.98
山重融資租賃有限公司	6,979,364.00
濰柴動力西港新能源發動機有限公司	11,457,232.50
	<u>128,897,916.48</u>

於二零一二年十二月三十一日，本公司投資收益匯回均無重大限制。

7. 現金流量表補充資料

	二零一二年	二零一一年
淨利潤	3,643,539,237.76	5,116,932,142.65
加：計提的資產減值準備	(11,114,406.48)	4,562,996.57
專項儲備的增加／(減少)	13,776,537.65	—
固定資產及投資性房地產折舊	370,006,085.18	358,609,763.54
無形資產攤銷	7,709,845.21	6,537,755.48
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的(收益)／ 損失	1,323,695.97	(2,036,794.85)
財務費用	150,131,181.66	102,766,308.56
投資收益	(974,160,222.50)	(586,774,317.23)
遞延所得稅資產的減少／ (增加)	69,172,719.99	94,942,955.07
遞延所得稅負債的增加／ (減少)	—	2,333,400.08
存貨的減少／(增加)	1,072,350,933.60	(721,106,770.19)
經營性應收項目的(增加)／ 減少	123,853,265.66	1,855,211,313.57
經營性應付項目的(減少)／ 增加	(3,253,687,784.26)	1,583,159,458.43
其他	27,121,973.06	(1,200,179,510.55)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,240,023,062.50</u>	<u>6,614,958,701.13</u>

8. 現金及現金等價物

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
現金		
其中：庫存現金	135,837.78	181,944.12
可隨時用於支付的銀行存款	9,456,946,623.80	8,933,647,528.74
年末現金及 現金等價物餘額	<u>9,457,082,461.58</u>	<u>8,933,829,472.86</u>
	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
年末貨幣資金餘額	11,172,638,035.07	10,704,876,019.41
減：使用受到限制的貨幣資金 餘額	<u>1,715,555,573.49</u>	<u>1,771,046,546.55</u>
年末現金及現金等價物餘額	<u>9,457,082,461.58</u>	<u>8,933,829,472.86</u>

十二、比較數據

若干比較數據以經過重述，以符合本年度之列報要求。

財務報表補充資料

二零一二年十二月三十一日(人民幣元)

1、非經常性損益明細表

	二零一二年 金額
非流動資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分 計入當期損益的政府補助(與正常經營業務密切相關， 符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的 政府補助除外)	214,802,164.83
債務重組損益	152,893,444.51
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	34,980,934.30
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	25,619,821.43
	<u>53,594,797.18</u>
	<u>481,891,162.25</u>
所得稅影響數	<u>(67,886,912.30)</u>
少數股東權益影響數	<u>(71,990,245.52)</u>
	<u>342,014,004.43</u>

本集團對非經常性損益項目的確認依照《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告
第1號—非經常性損益》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。

2、淨資產收益率和每股收益

二零一二年

	加權平均淨資產 收益率 (%)	基本每股收益 (人民幣元)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	12.62	1.50
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	11.17	1.32

二零一一年

	加權平均淨資產 收益率 (%)	基本每股收益 (人民幣元)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	27.10	2.80
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	26.00	2.69

本公司無稀釋性潛在普通股。

本集團對淨資產收益率和每股收益的列報依照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定。

2. 債項

借貸

於二零一三年一月三十一日(即本通函付印前就本債項聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團的未償還計息銀行借貸約為人民幣9,454百萬元，詳情如下：

	於二零一三年 一月三十一日 人民幣百萬元
流動銀行借貸	2,666
於一年內到期的非流動銀行借貸	300
非流動銀行借貸	6,488
	<u>9,454</u>

有關銀行借貸及其他借貸為有抵押、有擔保或無抵押，詳情載列如下：

	於二零一三年 一月三十一日 人民幣百萬元
有抵押	120
有擔保	7,416
無抵押	<u>1,918</u>
	<u>9,454</u>

於二零一三年一月三十一日，本集團擁有可動用銀行信貸融資總額約人民幣58,841百萬元，其中約人民幣41,884百萬元尚未動用。

抵押品

於二零一三年一月三十一日，本集團若干銀行貸款乃由下列各項的質押作抵押：

	於二零一三年 一月三十一日 人民幣百萬元
物業、機器及設備	10
土地使用權	41
在建工程	<u>73</u>
	<u>124</u>

承兌負債

於二零一三年一月三十一日，本集團擁有承兌負債約人民幣5,872百萬元。

發行公司債券

於二零一三年一月三十一日，本集團發行約人民幣2,692百萬元的公司債券。

或有負債

1. 面臨確認風險

本集團附屬公司陝西重型汽車有限公司與經銷商及承兌銀行三方簽訂三方合作協議。經銷商將向銀行存入不低於30%的保證金，根據銀行給予的一定信用額度，申請開立銀行承兌匯票。陝西重型汽車有限公司為經銷商提供票據金額與保證金之間的差額承擔保證責任。於二零一三年一月三十一日，尚未到期的承兌匯票敞口額為人民幣651百萬元。

2. 融資租賃業務

本集團附屬公司陝西重型汽車有限公司分別與山重融資租賃有限公司、國銀金融租賃有限公司(「融資租賃公司」)簽訂合作協議，雙方約定融資租賃公司為陝西重型汽車有限公司或其經銷商提供融資租賃服務，陝西重型汽車有限公司為融資租賃的承租方未能支付的融資租賃分期付款及利息提供連帶保證責任。於二零一三年一月三十一日，可能的連帶責任保證風險敞口為人民幣654百萬元。

除上文所述或本通函另行披露者及集團內公司間負債外，於二零一三年一月三十一日營業時間結束時，本集團概無擁有任何定期貸款或其他借貸或性質為借貸的債項(例如銀行透支及承兌負債(一般商業匯票除外)、承兌信貸、租購承擔、按揭、押記、擔保或其他重大或然負債)。

董事確認，本集團自二零一三年一月三十一日以來的債項或或然負債概無重大變動。

3. 營運資金

董事認為，經計及經擴大集團可用財務資源(包括內部產生現金流量、信貸融資及手頭現金)以及可能行使認購期權的影響，經擴大集團有足夠營運資金滿足其在本通函刊發日期後最少十二個月的現時需求。

4. 本集團之財務及貿易前景

對於二零一三年與公司相關的行業發展態勢，本公司持謹慎樂觀的態度，並預期將加大力度發展包括新能源資源、混合動力系統及汽車電子等方面的技術儲備，積極提升工業相關技術。本公司將進一步尋求相關國家政策的支持，推進實施建築機械所用的液壓元件的發展計劃。此外，本公司將會統籌考慮海內外市場開拓和國際化發展業務，加快本公司商用車板塊、動力總成板塊、汽車零部件板塊的協調發展，充分發揮國內外公司間品牌、技術、資源等協同優勢。

行使認購期權可使本公司於首次公開發售完成後增加其凱傲股權至33.3%，而凱傲及凱傲集團公司的監事會主席將由濰柴盧森堡委任的成員擔任。

本公司認為其凱傲股權的增長顯示本公司與凱傲進一步的發展及長期合作的承諾。

5. 重大不利變動

董事確認，於最後實際可行日期，彼等並無知悉本集團自二零一二年十二月三十一日（即本公司最近期公佈的經審核合併財務報表的結算日）以來的財務或貿易狀況的任何重大不利變動。

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所編製的報告全文，以供收錄於本通函。



德勤•關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F, One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下載列吾等就KION Holding 1 GmbH(「凱傲」)及其附屬公司(以下統稱「凱傲集團」)截至二零一二年十二月三十一日止三個年度各年(「相關期間」)之財務資料(「財務資料」)所編製的報告，以供載入濰柴動力股份有限公司(「貴公司」)於二零一三年三月二十八日就透過行使認購期權可能收購凱傲而刊發的通函(「通函」)內。

凱傲乃根據日期為二零零六年十月二十四日的組織章程細則所成立，並於二零零七年二月二十一日根據參考編號HRB22785於德國威斯巴登區域法院獲錄入商業登記冊。

Superlift Holding, S.à.r.l.(「Superlift」)，一間於盧森堡註冊成立的有限責任公司，為凱傲的直接及最終控股公司。

凱傲集團主要從事製造及銷售叉車(叉車及倉儲叉車)。凱傲為一間投資控股公司。凱傲主要附屬公司於本報告日期的詳情載列於本報告A節附註46。

凱傲相關期間的經審核財務報表乃根據歐洲聯盟所採用的國際財務報告準則編製而成(「相關財務報表」)，並經Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft(德國執業會計師)按照由Institut der Wirtschaftsprüfer頒佈的德國公認的財務報表審核準則審核。Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft認為，審計財務報表所用的Institut der Wirtschaftsprüfer所頒佈的德國公認準則在各重大方面與國際會計師聯合會所頒佈的國際審計準則可資比較。已審核的凱傲主要附屬公司經審核財務報表的核數師詳情載列於本報告A節附註46。

就編製本報告而言，吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)建議的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審閱相關財務報表及對其進行必要的有關額外程序。

本報告所載的凱傲集團於相關期間的財務資料乃根據相關財務報表編製而成。編製吾等的報告以供載入本通函時，已對相關財務報表作出若干新分類調整。

凱傲集團之執行董事會(「**執行董事會**」)須對相關財務報表負責，並已批准刊發相關財務報表，而 貴公司之董事須對載入本報告之通函內容負責。吾等之責任為按照相關財務報表編撰載於本報告之財務資料，對財務資料提供獨立意見，並向 閣下報告。

吾等認為，財務資料已真實公平地反映凱傲集團於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日之財務狀況，及凱傲集團於相關期間的業績及現金流量。

A. 財務資料

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
營業收入	5	3,534,474	4,368,395	4,726,664
營業成本		(2,684,353)	(3,256,378)	(3,429,914)
毛利		850,121	1,112,017	1,296,750
銷售費用		(483,639)	(520,547)	(562,404)
研發成本		(103,255)	(119,526)	(124,454)
行政開支		(247,526)	(283,322)	(313,190)
其他收入	7	59,585	81,503	294,374
其他支出	8	(45,879)	(70,043)	(59,530)
應佔股權投資利潤		3,569	11,192	15,912
其他財務業績		1,660	1,886	2,655
財務收入	9	88,349	73,664	62,084
財務開支	10	(354,405)	(345,709)	(301,569)
除稅前利潤(虧損)		(231,420)	(58,885)	310,628
所得稅抵免(開支)	11	34,722	(34,041)	(149,540)
年度(虧損)利潤	12	(196,698)	(92,926)	161,088
其他綜合收益(開支)	14			
匯兌差額的影響		37,260	6,476	2,765
僱員福利(虧損)收益		(28,658)	8,394	(151,311)
現金流量對沖收益(虧損)		10,022	(8,149)	6,074
股權投資(虧損)收益		(125)	532	(26)
經扣除稅項後的年度其他綜合收益 (開支)		18,499	7,253	(142,498)
年度全面(開支)收益總計		(178,199)	(85,673)	18,590
下列人士應佔年度(虧損)收益：				
凱傲股東		(198,655)	(95,093)	159,008
非控股權益		1,957	2,167	2,080
		(196,698)	(92,926)	161,088
下列人士應佔年度綜合(開支)收益 總額：				
凱傲股東		(180,155)	(87,840)	16,554
非控股權益		1,956	2,167	2,036
		(178,199)	(85,673)	18,590

合併財務狀況表

		於十二月三十一日		
附註		二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
資產				
非流動資產				
商譽	17	1,507,010	1,537,996	1,473,245
其他無形資產	18	986,410	977,555	933,961
租賃資產	19	156,125	167,354	191,322
出租資產	20	321,188	356,682	395,093
物業、廠房及設備	21	590,343	553,816	500,345
股權投資	22	37,841	36,545	154,835
租賃應收款項	23	246,808	242,840	267,140
其他非流動金融資產	24	17,474	25,732	50,171
遞延稅項資產	25	241,772	261,963	264,974
		<u>4,104,971</u>	<u>4,160,483</u>	<u>4,231,086</u>
流動資產				
存貨	26	535,529	625,369	549,927
貿易應收款項	27	633,265	676,553	625,462
租賃應收款項	23	120,950	118,381	132,129
即期所得稅應收款項		4,550	4,953	5,501
其他流動金融資產	24	106,790	107,096	106,778
貨幣資金	28	252,884	373,451	562,357
		<u>1,653,968</u>	<u>1,905,803</u>	<u>1,982,154</u>
資產總值		<u><u>5,758,939</u></u>	<u><u>6,066,286</u></u>	<u><u>6,213,240</u></u>
權益及負債				
已認購股本	29	500	500	500
進行已批准增加資本的出資	29	–	–	1,132,552
資本公積	29	348,483	348,483	348,483
累計虧損	29	(711,504)	(806,429)	(647,687)
累計其他綜合收益(開支)	29	(44,471)	(37,218)	(179,672)
凱傲權益擁有人應佔(虧絀)權益		(406,992)	(494,664)	654,176
非控股權益		<u>7,070</u>	<u>7,077</u>	<u>6,159</u>
(虧絀)權益總額		<u>(399,922)</u>	<u>(487,587)</u>	<u>660,335</u>

於十二月三十一日				
附註	二零一零年	二零一一年	二零一二年	
	千歐元	千歐元	千歐元	
非流動負債				
股東貸款	30	615,250	643,132	–
退休福利責任	31	374,063	382,914	546,520
非流動金融負債	32	2,772,417	2,777,354	2,300,656
租賃負債	33	278,814	300,061	329,185
非流動撥備	34	164,299	96,168	89,120
其他非流動金融負債	35	260,153	303,789	355,078
遞延稅項負債	25	334,930	339,054	308,821
		<u>4,799,926</u>	<u>4,842,472</u>	<u>3,929,380</u>
流動負債				
流動金融負債	32	106,470	227,376	51,775
貿易應付款項	36	508,108	634,092	646,044
租賃負債	33	169,929	146,728	145,830
即期所得稅負債		6,661	15,439	84,958
流動撥備	34	95,902	183,678	137,888
其他流動金融負債	35	471,865	504,088	557,030
		<u>1,358,935</u>	<u>1,711,401</u>	<u>1,623,525</u>
負債總額		<u>6,158,861</u>	<u>6,553,873</u>	<u>5,552,905</u>
權益及負債總額		<u>5,758,939</u>	<u>6,066,286</u>	<u>6,213,240</u>
流動資產淨值		<u>295,033</u>	<u>194,402</u>	<u>358,629</u>
總資產減流動負債		<u>4,400,004</u>	<u>4,354,885</u>	<u>4,589,715</u>

合併權益變動表

	累計其他綜合收益(開支)										
	已認購 股本 千歐元	進行 已批准的 增加資本的 出資 千歐元	資本公積 千歐元	累計利潤 (虧損) 千歐元	累計 換算調整 千歐元	設定 受益責任 收益(虧損) 千歐元	對沖儲備 千歐元	股權投資 (虧損)/ 收益 千歐元	凱傲股東 應佔權益 總額 千歐元	非控股 權益 千歐元	權益總額 千歐元
於二零一零年一月一日的結餘	500	-	348,483	(516,199)	(79,286)	41,156	(24,841)	-	(230,187)	17,144	(213,043)
年度虧損	-	-	-	(198,655)	-	-	-	-	(198,655)	1,957	(196,698)
年度其他綜合收益(開支)	-	-	-	-	37,261	(28,658)	10,022	(125)	18,500	(1)	18,499
年度綜合收益(開支)總額	-	-	-	(198,655)	37,261	(28,658)	10,022	(125)	(180,155)	1,956	(178,199)
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,143)	(2,143)
收購非控股權益的影響	-	-	-	(1,496)	-	-	-	-	(1,496)	(10,419)	(11,915)
其他變動	-	-	-	4,846	-	-	-	-	4,846	532	5,378
於二零一零年十二月三十一日的結餘	500	-	348,483	(711,504)	(42,025)	12,498	(14,819)	(125)	(406,992)	7,070	(399,922)
年度虧損	-	-	-	(95,093)	-	-	-	-	(95,093)	2,167	(92,926)
年度其他綜合收益(開支)	-	-	-	-	6,476	8,394	(8,149)	532	7,253	-	7,253
年度綜合收益(開支)總額	-	-	-	(95,093)	6,476	8,394	(8,149)	532	(87,840)	2,167	(85,673)
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,209)	(2,209)
其他變動	-	-	-	168	-	-	-	-	168	49	217
於二零一一年十二月三十一日的結餘	500	-	348,483	(806,429)	(35,549)	20,892	(22,968)	407	(494,664)	7,077	(487,587)
年度利潤	-	-	-	159,008	-	-	-	-	159,008	2,080	161,088
其他綜合收益(開支)	-	-	-	-	2,765	(151,267)	6,074	(26)	(142,454)	(44)	(142,498)
年度綜合收益(開支)總額	-	-	-	159,008	2,765	(151,267)	6,074	(26)	16,554	2,036	18,590
資本增加	-	1,137,784	-	-	-	-	-	-	1,137,784	-	1,137,784
交易成本	-	(5,232)	-	-	-	-	-	-	(5,232)	-	(5,232)
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,405)	(2,405)
收購非控股權益的影響	-	-	-	(425)	-	-	-	-	(425)	(549)	(974)
其他變動	-	-	-	159	-	-	-	-	159	-	159
於二零一二年十二月三十一日的結餘	500	1,132,552	348,483	(647,687)	(32,784)	(130,375)	(16,894)	381	654,176	6,159	660,335

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
經營活動			
年度(虧損)利潤	(196,698)	(92,926)	161,088
按下列各項調整：			
所得稅(抵免)開支	(34,722)	34,041	149,540
財務費用淨額	266,056	272,045	239,485
非流動資產的折舊及攤銷／減值 (租賃及出租資產除外)	180,094	192,068	184,042
租賃及出租資產折舊	165,477	163,953	181,227
其他非現金(收入)開支	12,295	9,943	(142,530)
出售非流動資產的虧損(收益)	4,987	6,428	(103,814)
營運資金變動前的經營現金流量	397,489	585,552	669,038
經營資金變動：			
租賃及出租資產變動	(129,572)	(208,691)	(245,764)
租賃應收款及租賃負債變動	(57,440)	26,056	24,592
存貨變動	(45,685)	(75,242)	20,513
貿易應收款變動	(103,890)	(36,829)	56,850
貿易應付款項變動	145,491	114,886	(3,928)
設定受益責任的現金付款	(29,420)	(21,038)	(23,311)
其他撥備變動	(14,994)	13,989	(39,884)
其他經營資產變動	7,195	334	(26,686)
其他經營負債變動	43,072	30,346	37,020
營運產生的現金	212,246	429,363	468,440
已付所得稅	(12,957)	(42,553)	(54,432)
經營活動產生的現金流入	199,289	386,810	414,008
投資活動			
出售非流動資產所得現金	4,177	3,408	7,353
購買非流動資產所付現金	(123,462)	(133,005)	(155,101)
(墊款予聯屬公司)／來自聯屬公司的還款	(1,799)	2,879	(5,510)
已收股息	2,854	6,599	5,317
已收利息收入	3,623	3,397	4,488
收購附屬公司，扣除所收購現金	(7,638)	(32,916)	(9,703)
銷售實體所得現金(不包括貨幣資金)	—	—	259,746
雜項資產現金付款	(1,003)	(2,942)	(2,538)
投資活動的現金(流出)流入	(123,248)	(152,580)	104,052

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
融資活動			
已付非控股權益股息	(2,143)	(2,209)	(2,405)
增持所有權權益(扣除控制權)所付現金	(9,535)	(1,461)	(10,373)
減持所有權權益(扣除控制權)所收現金	–	82	138
進行已批准增加資本的出資	–	–	467,000
借款所得款項	56,742	632,691	7,676
已付貸款融資成本	(5,978)	(24,579)	(14,549)
進行已批准增加資本的交易成本	–	–	(1,095)
償還借款	(152,447)	(537,018)	(664,577)
償還其他資本借款	(42,133)	(21,052)	(2,723)
遠期外匯對沖合約的現金(付款)所得	–	(13,714)	20,490
已付利息	(134,716)	(147,455)	(129,712)
融資活動的現金流出	<u>(290,210)</u>	<u>(114,715)</u>	<u>(330,130)</u>
貨幣資金(減少)增加淨額	(214,169)	119,515	187,930
年初的貨幣資金	463,408	252,884	373,451
外匯匯率變動對貨幣資金的影響	<u>3,645</u>	<u>1,052</u>	<u>976</u>
年末的貨幣資金	<u><u>252,884</u></u>	<u><u>373,451</u></u>	<u><u>562,357</u></u>

財務資料之附註

1. 一般事項

KION Holding 1 GmbH的註冊辦事處位於Abraham-Lincoln-Strasse 21, 65189 Wiesbaden。

2. 應用國際財務報告準則

就編製及呈列相關期間的財務資料而言，凱傲集團已貫徹採納國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），該等準則於整個相關期間內自二零一二年一月一日起的會計期間生效。

於本報告日期，下列新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋已頒佈但尚未生效。凱傲集團並無提早採納該等準則、修訂本及詮釋。

國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零零九年至二零一一年週期的年度改進 ¹
國際財務報告準則第1號(修訂本)	政府貸款 ¹
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露—抵銷金融資產及金融負債 ¹
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第9號的強制生效日期以及過渡披露 ³
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號(修訂本)	綜合財務報表、聯合安排及於其他實體的權益披露：過渡指引 ¹
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(修訂本)	投資實體 ²
國際財務報告準則第9號	金融工具 ³
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 ¹
國際財務報告準則第11號	聯合安排 ¹
國際財務報告準則第12號	於其他實體的權益披露 ¹
國際財務報告準則第13號	公允價值計量 ¹
國際會計準則第19號(二零一一年經修訂)	僱員福利 ¹
國際會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表 ¹
國際會計準則第28號(二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營企業的投資 ¹
國際會計準則第1號(修訂本)	其他綜合收益項目的呈列 ⁴
國際會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產和金融負債 ²

¹ 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效。

執行董事會預期，應用新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋(下文所載者除外)將不會對財務資料造成重大影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。國際財務報告準則第9號於二零一零年的修訂包括金融負債分類及計量以及終止確認的規定。

國際財務報告準則第9號的主要規定闡述如下：

- 所有屬於國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內的已確認金融資產其後以攤銷成本或公允價值計量。特別是，倘債項投資於目的為收取合約性現金流量的業務模式下持有及附有純粹作本金及尚未償還本金的利息付款的合約性現金流量，則一般於其後會計期末按攤銷成本計量。所有其他債項投資及股權投資於其後報告期末按其公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，於其他綜合收益內呈列股權投資(並非持作買賣)公允價值的其後變動，一般僅有股息收入方會於損益內確認。

- 就指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債計量而言，國際財務報告準則第9號規定，由金融負債的信貸風險變動引起的金融負債公允價值變動金額於其他綜合收益呈列，除非於其他綜合收益確認該項金融負債信貸風險變動的影響將會導致或擴大損益的會計錯配。由金融負債的信貸風險變動引起的金融負債公允價值變動其後不會於損益重新分類。根據國際會計準則第39號的規定，指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的所有公允價值變動金額均於損益中呈列。

國際財務報告準則第9號於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效，並准予提早應用。執行董事會預期，日後採納國際財務報告準則第9號或會對凱傲集團目前按成本扣除減值列值及將於採納後按公允價值計量的可供出售金融資產的呈報金額產生影響。現時，直至完成詳細審閱前，就該等影響提供合理估計並不可行。

3. 主要會計政策

財務資料乃根據國際財務報告準則編製。此外，財務資料載有聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露事項。

財務資料乃按歷史成本基準編製，除部分按公允價值計量的金融工具外(於下文會計政策中解釋)。歷史成本一般以交換商品時給予對價的公允價值為基準。

下列為已採用的主要會計政策：

合併基準

財務資料包括母公司所有附屬公司。集團內結餘、交易、收入及開支，及公司間交易的收益及虧損已全數對銷。遞延稅項會就合併項目產生的暫時性差額予以確認。

與非控股權益的交易會被視作與凱傲集團的股本提供者的交易。收購非控股權益的已付對價與附屬公司資產淨值賬面價值相關部分的差額直接於未分配利潤中確認。只要控制權並無變動，由出售非控股權益產生的收益及虧損亦於未分配利潤中確認。

對凱傲集團財務狀況及財務表現屬重要的聯營公司及合資企業使用權益法入賬。

附屬公司的綜合收入及開支總額歸屬於凱傲擁有人及非控股權益，即使此會導致非控股權益出現虧絀結餘。

業務合併

收購採用收購法入賬。於收購日期所收購的可識別資產及所承擔負債與商譽分開確認，而不論任何非控股權益的範圍。所收購的可識別資產及所承擔負債按公允價值計量。確認為商譽的金額按已轉讓對價、於收購方的非控股權益及所有於收購日期過往持有的股權的公允價值的總和超出集團於收購方淨資產權益的公允價值的計算。倘收購成本低於收購方淨資產的公允價值，差額將於收入中確認。

就每項收購而言，凱傲集團按個別情況決定於收購方的非控股權益按公允價值或被收購方的淨資產比例確認。目前並無行使按公允價值確認非控股權益的權利。因此，非控股權益乃按其應佔的資產淨值公允價值比例確認(商譽除外)。

就分階段進行的收購而言，過往持有的股權將按凱傲集團取得控制權當日的公允價值確認。賬面價值與公允價值的差額將於損益中確認。

就減值測試而言，商譽將分配至現金產生單位。

交易成本即時於損益確認。或有對價元素釐定購買對價時按收購日期的公允價值入賬。或有對價元素或會包括權益工具或金融負債。該等公允價值的變動將視乎分類方式反映於其後計量中。

收入確認

收入指由銷售產品及服務及租賃收入(不含增值稅)於扣除貿易折扣及回扣後得出的公允價值。根據國際會計準則第18號，當有足夠可能未來經濟利益將會流入凱傲集團及利益能夠可靠地計量時，收入予以確認。其他準則亦可基於各個別交易而應用，例如：

銷售貨品

除被標籤為「具有風險的銷售」的項目外，來自銷售貨品的收入於凱傲集團向客戶交付貨物、客戶接納貨品及利益被視為流入凱傲集團時確認。如預期客戶將會接納貨品但尚未接納，相應的收入只會於接納貨品後方予以確認，並會就有關銷售貨品的風險確認適當撥備。來自協議的收入被分類為「具有風險的銷售」的情況下，倘凱傲集團繼續持有大部分風險及回報，則收入將於協議期內予以遞延。「具有風險的銷售」一詞會於下文「出租資產」一節中論述。

提供服務

提供服務的收入會於提供服務的年度內確認。如服務於多個期間內提供，收入將按各期間提供的服務總額按比例確認(完成階段)。來自長期服務協議的未變現收入因此會於有關協議的平均年期內遞延，並以符合成本上漲趨勢的方式予以確認。

來自財務服務交易的收入倘被分類為融資租賃，則於租賃資產銷售價值金額中確認，倘被分類為經營租賃，則於租賃付款金額中確認。作為財務服務業務的一部分，叉車亦會售予融資夥伴，彼等其後會直接與終端客戶訂立租約(具有風險的銷售)。如凱傲集團因協定剩餘價值擔保而繼續持有重大風險及回報，或因協定違約擔保導致凱傲集團繼續持有大部份的風險及回報，來自銷售的收入將會遞延及按直線法於年期內確認為收入，直至剩餘價值擔保或違約擔保屆滿為止。

利息收入

利息收入按照實際利率法按比例確認。

專利費

來自專利費的收入將按相關協議的內容遞延及按比例確認。

營業成本

營業成本包括已售貨品及服務成本，並包括直接應佔物料及員工成本及直接應佔經常性費用(包括生產設備折舊及部份無形資產攤銷及存貨撇減)。營業成本亦包括保修撥備增加，有關金額於相關產品出售日期於估計成本金額中確認。

政府補助

倘凱傲集團符合接受政府補助的必要條件，政府補助會按公允價值確認。與資本開支無關的補助會於擬定將獲補助涵蓋的開支產生期間於利潤表中在其他收入項下確認。資本開支的補助自有關資產的成本中扣除，並導致其後期間的折舊相應減少。

財務收入及費用

財務收入淨額主要包括金融負債的利息開支、財務應收款的利息收入、透過損益確認的金融工具的收益及虧損、融資活動中的匯率收益及虧損以及退休金撥備的利息開支。與退休金撥備有關的計劃資產預期回報亦計入財務收入。

利息收入及費用乃按照實際利率法於損益確認。

實際利率法乃用於計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於相關期間內分配利息收入及利息開支。實際利率為估計未來付款(包括所有組成實際利率、交易成本及其他溢價及折扣的費用)在金融工具預期年期內折現至金融資產或負債賬面淨值的利率。

股息於分派決議案獲通過後於收入中確認，並會於利潤表中的其他財務收入／費用呈報。

商譽

商譽擁有無限使用年期，並不予攤銷。反之，根據國際會計準則第36號(「資產減值」)，商譽每年最少會進行一次減值測試，倘有跡象顯示資產或會減值，測試次數會更為頻密。

減值測試於個別現金產生單位(現金產生單位)或現金產生單位組別層面進行。現金產生單位界定為自持續使用產生現金流入的最小的可識別資產組別，大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。現金產生單位通常基於實體的最低水平，就內部管理而言，其管理層系統化地監管及控制由有關資產作出的盈利貢獻(包括商譽)。然而，現金產生單位未必大於經營分部(定義見國際財務報告準則第8號「經營分部」)。其中，倘實體的管理層就個別現金產生單位編製有關決策的獨立預測，則現金產生單位被視為有明確界定及獨立。

就內部及外部報告而言，凱傲集團的業務基於其特性及風險組合分為林德物料搬運公司、施蒂爾、財務服務及其他分部。

與商譽減值測試相關的現金產生單位為林德物料搬運公司及施蒂爾分部，以及獲指派至其他分部的印度浦那Voltas Material Handling Private Limited(下文稱為VHM)現金產生單位，原因為內部報告及管理架構(包括凱傲集團的決策相關預測)乃基於該等現金產生單位而定。

現金產生單位的可收回金額乃透過按折現現金流量法計算在用價值釐定。用於計算的現金流乃來自經凱傲管理層批准並用於內部管理用途的財務預測。

其他無形資產

其他已購買具有有限使用年期的無形資產按成本扣除所有累計攤銷及所有累計減值損失列賬。倘事件或市場發展顯示已出現減值，分類為具有有限使用年期的其他無形資產項目賬面價值將進行減值測試。資產的賬面價值將與其可收回金額(界定為其在用價值及扣除營業成本的公允價值的較高者)作比較。倘於過往確認減值損失的原因不再適用，減值損失不超出資產攤銷成本的減值損失將予撥回。

其他具有無限使用年期的無形資產按成本列賬及主要為資本化的品牌名稱。如品牌名稱已於市場上成立多年及其使用期限於可見將來不會結束，則不予攤銷。根據國際會計準則第36號，該等品牌名稱將最少每年進行一次減值測試，或當有跡象顯示資產或會減值時進行測試。進行減值測試的方式與商譽減值測試的方式相同。無限使用年期的評估將會每年進行。

VMH品牌受限於合約期有限的使用權，因此將於其可使用年期內攤銷。

倘能夠證明下列各項，則發展成本會予以資本化：

- 無形資產的技術可行性；
- 有意完成及使用或出售該項無形資產；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產預期能產生潛在未來經濟利益的限度；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 有能力可靠地計量該無形資產於開發階段應佔的支出。

資本化發展成本包括於發展過程中所有直接應佔的成本及經常性費用。一旦完成初步資本化後，該等成本及內部產生的無形資產(尤其是內部產生的軟件)會按成本減累計攤銷及累計減值損失列賬。內部產生的無形資產並非合資格資產，所以財務成本不予資本化。所有不合資格的研發成本於產生時支銷，並於利潤表內的研發成本項下與資本化發展成本攤銷一併列報。

租賃／出租

凱傲集團公司為促銷而向其客戶租賃設備(主要為不同的叉車)。租賃可為短期(短期出租)或長期性質(租賃)。

凱傲集團旗下公司作為出租人及承租人訂立租賃。與國際會計準則第17號一致，倘租賃／出租資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報已轉予承租人，則該等合約分類為融資租賃。所有其他租賃及出租交易均列為經營租賃(亦與國際會計準則第17號一致)。

倘凱傲集團公司作為出租人訂立融資租賃，將由承租人支付的未來租賃付款確認為租賃應收款，金額相等於於租賃的投資淨值。利息收入分配至各報告期間，以確保未償還的租賃投資淨值有穩定回報。

租賃資產

倘凱傲集團公司作為經營租賃出租人繼續持有租賃資產的經濟擁有權，則資產於財務狀況表內按面值作為獨立項目呈報為租賃資產。租賃資產按成本列賬，並於相關租賃年期內折舊。租賃相關收入採用直線法於租賃年期內確認。

就該等長期租賃而言，叉車一般主要售予租賃公司。該等叉車其後由凱傲集團公司租回並分租予客戶(下文稱為「銷售及租回分租」)。長期租賃一般為期四至五年。倘(就銷售及租回分租而言)主租賃附帶的風險及回報主要由凱傲集團公司承擔，相應的資產會呈報為非流

動租賃資產。倘絕大部分風險及回報已轉讓予終端客戶，相應的租賃應收款將予確認。長期客戶租賃以符合租賃年期的資金撥資；資金項目確認為租賃負債。

出租資產

出租資產為凱傲集團繼續擁有重大風險及回報的短期出租資產(即使已出售)(「具有風險的銷售」)。

就短期出租而言，林德物料搬運公司及施蒂爾品牌公司直接向客戶出租叉車。短期出租協議通常為期一日至一年。重大風險及回報由林德物料搬運公司及施蒂爾品牌繼續持有。

作為「具有風險的銷售」業務的一部分，叉車亦會售予融資伙伴，彼等其後會與終端客戶訂立租賃。倘林德物料搬運公司及施蒂爾品牌公司提供重大剩餘價值擔保或客戶違約擔保，該等分類為公民法項下的銷售協議的交易按照經營租賃的出租人條文以及國際財務報告準則的收入確認原則予以確認。就此而言，卡車按銷售日期的成本於財務狀況表中確認為資產，並於租期內在融資夥伴及終端客戶之間撇減至其擔保剩餘價值或零。倘凱傲集團提供剩餘價值擔保，將於其他金融負債下確認相等於責任剩餘價值的金額。融資夥伴支付的購買對價確認為遞延收入，並於租期內在融資夥伴及終端客戶之間按比例釋放至收入。

物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本減直線折舊及減值損失列賬。內部產生的機器及設備成本包括所有生產過程直接應佔的成本及適當部分的生產經常性開支，此等開支包括生產相關折舊以及行政及社會保險／僱員福利的比例成本。

物業、機器及設備的成本會按任何所收政府補助金額而減少。保養及維修的開支於收入中確認，惟以毋須被資本化為限。借款成本就若干收購或生產超過一年及符合合資格資產定義之物業、機器及設備項目而資本化。就二零一一年及二零一二年而言，各相關期間概無合資格資產。

物業、機器及設備的折舊按直線法確認及於功能成本呈報。使用年期及折舊法每年審閱，並調整以反映情況變動。

凱傲集團公司亦使用融資租賃租賃物業、機器及設備自用，並確認為物業、機器及設備。在此情況下，公允價值及未來租賃付款現值(以較低者為準)於租賃開始時確認。對出租人的相應負債於財務狀況表內其他金融負債項下確認。

融資租賃涵蓋的物業、機器及設備按可使用年期或租期(以較短者為準)折舊，除非租賃資產的所有權已於租賃屆滿時轉移予承租人，在此情況下，物業、機器及設備予以折舊，而其他金融負債則於租賃資產的可使用年期內撥回。

融資租賃負債總額及融資租賃資產公允價值之間的差額指租期內按固定利率就各期間的未償還結餘於利潤表確認的財務費用。租期結束時，租賃資產獲退還或購入，或合約會獲延長。

倘有若干減值跡象，物業、機器及設備會進行減值測試，方法為將資產的賬面餘值與其可收回金額作比較，而可收回金額指在用價值及公允價值減營業成本的較高者。倘賬面餘值較可回收金額為高，則就資產確認減值損失。

凱傲集團主要以在用價值為基準計算可回收金額。釐定在用價值時，預期未來現金流量使用風險調整折現率折現，並經考慮現時及未來的盈利水平及分部特定、技術、經濟及整體趨勢。

倘物業、機器及設備項目於獲分配商譽的現金產生單位水平進行減值測試，及導致確認減值損失，商譽將首先及資產將於其後按比例撇減至其相對的賬面價值。倘過往年度確認減值損失的原因不再適用，不超出有關資產攤銷成本的減值損失將會被撥回。此情況不適用於商譽。

股權投資

按照權益法，聯營公司及合資企業乃按於被投資方股權中的權益比例計量，初步按成本列賬。其後期間，凱傲集團於收購事項後產生的損益的權益在收入中確認。其他於聯營公司及合資企業的權益變動將於合併財務報表的其他綜合收益(虧損)中按凱傲集團於聯營公司或合資企業權益的比例確認。

如凱傲集團於聯營公司或合資企業產生的虧損中的權益超出凱傲集團應佔股權比例的賬面金額，則毋需確認額外的虧損。任何因收購聯營公司或合資企業產生的商譽將包括在於聯營公司或合資企業的投資的賬面價值內。當出售聯營公司或合資企業時，釐定出售收益或虧損時將會考慮凱傲集團於其商譽中的權益。

倘有證據顯示某聯營公司或合資企業或會減值，有關投資的賬面價值將進行減值測試。

其他金融資產

非合併聯屬公司的投資及(長期)股權投資按成本減減值損失於其他非流動金融資產呈報，原因為並無可觀察的公允價值及未能使用其他獲允許的計量技術取得可靠結果。現時並無任何意圖出售該等金融工具。於每個報告日期，金融資產或金融資產組別將進行減值測試。減值損失於收入中確認(如適當)。

主要金融資產初步於結算日在財務報表中確認及終止確認。

根據國際會計準則第39號(「金融工具：確認及計量」)，分配至流動或非流動金融資產的證券分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、可供出售金融資產及持有至到期金融資產。

凱傲集團於相關期間並無任何指定為以公允價值計量且其變動計入損益的證券。因此以公允價值計量且其變動計入損益類別只包括並不構成正式存檔對沖一部分的衍生金融工具。

可供出售金融工具按公允價值列賬。並無市價的股權投資會按成本入賬。未變現收益及虧損(包括遞延稅項)於其他綜合收益(虧損)呈報，直至變現為止。

在確認的第一個期間，分類為貸款及應收款項(「貸款及應收款項」)的其他金融資產按公允價值包括直接應佔的交易成本列賬。在其後期間則採用實際利率法按攤銷成本計量，並就可識別個別風險確認適當的估值撥備。超過一年到期的低息或不計息應收款項按現值列賬。

賬面價值會於每個報告日期進行減值測試及當有跡象顯示出現減值時進行。倘有客觀證據顯示減值(例如借款人出現重大財務困難)，減值損失必須直接於利潤表中確認。

倘於報告日期出現有利撥回減值損失的客觀事實，撥回會以適當金額確認。撥回不可超出

倘並未確認減值損失將會錄得的攤銷成本。如為債務工具，減值損失的撥回會於利潤表中確認。

持有至到期金融資產會根據實際利率法按攤銷成本減減值損失列賬。

所得稅

於合併財務報表中，即期及遞延稅項按所涉及司法權區的稅法確認。倘遞延稅項相關交易亦於其他綜合收益(虧損)中確認，則遞延稅項於其他綜合收益(虧損)中確認。

遞延稅項資產及負債就國際財務報告準則賬面價值與稅基之間以及暫時合併計量的所有暫時性差額按照負債法確認。

遞延稅項資產亦包括退稅申索，該等退稅申索由預動用其後年度結轉現有稅務虧損及結轉利息產生，而動用根據現有預測可合理確定。基於該估計，遞延稅項資產於二零一零年首次就若干結轉利息予以確認。

遞延稅項乃按照各有關國家的現有法律狀況按於變現日期將會適用及預期適用的稅率釐定。按照國際會計準則第12號的規定，遞延稅項資產及負債不獲折現。

遞延稅項資產與遞延稅負債互相抵銷，惟以兩者擁有相同的屆滿期及與相同的稅務機構有關為限。

存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者的較低者列賬。

原材料及商品的收購成本按加權平均法計算。產成品及在產品的成本包括直接成本及材料及生產經常性開支的合適部分，及生產過程直接應佔的生產相關折舊。行政成本及社會保險／僱員福利將會包括在內，惟以生產過程應佔者為限。由於存貨並非合資格資產(定義見國際會計準則第23.4號)，因此借款成本(定義見國際會計準則第23號)並非成本的組成部分。所確認存貨成本為平均值或按照先進先出法釐定的價值。

可變現淨值為可變現售價減預計完成成本及作出銷售必要的估計成本。

撇減會就儲存年期、可收回性減值等存貨風險予以確認。倘撇減確認的原因不再適用，撇減可撥回最多為成本的金額。

應收款

於確認的首個期間，應收款及其他資產按公允價值列賬，包括直接應佔的交易成本。於其後期間，應收款會採用實際利率法按攤銷成本計算。可識別個別風險會確認適當的估值撥備。於超過一年後到期的低息或不計息應收款按現值列賬。

衍生金融工具

衍生金融工具包括貨幣遠期合約及利率換期，並可用於對沖以減低匯率及利率風險。

根據國際會計準則第39號(金融工具：確認及計量)，所有衍生金融工具會按其公允價值計量，而不論實體訂立衍生工具合約的目的或意圖。正式存檔的對沖內的衍生金融工具公允價值變動會於利潤表(就公允價值對沖而言)或於其他綜合收益(虧損)(就現金流量對沖而言)呈報。

對沖會計法

凱傲集團現時僅就匯率及利率風險使用現金流量對沖。

於對沖關係開始時，凱傲集團已記錄對沖工具和被對沖項目的關係，及與進行各項對沖交易有關的風險管理目標及其策略。此外，於對沖開始時和進行期間，凱傲集團記錄用於對沖關係之對沖工具是否高度有效地抵銷被對沖項目的現金流量之變動。

在現金流量對沖的情況下，衍生工具會用作對沖來自現有相關交易或計劃交易的未來現金流量風險。衍生工具公允價值的實際變動部分初步於其他綜合收益(虧損)中確認。公允價值變動的无效部分即時於財務收入／費用淨額中確認。

之前於其他綜合收益確認及於權益累計(對沖儲備)的金額會於對沖項目在損益確認的期間重新分類至損益，作為與合併綜合收益表中確認的對沖項目的相同項目。然而，當對沖預計交易導致確認非金融資產或非金融負債，之前於其他綜合收益確認及於權益累計的損益由權益轉撥，並計入非金融資產或非金融負債的初始計量中。

倘未能達成對沖會計要求，衍生金融工具公允價值變動於利潤表確認。

在對沖境外附屬公司投資淨額的情況下，以不同功能貨幣進行投資所產生的換算風險會被對沖。對沖工具未變現收益及虧損會於其他綜合收益(虧損)呈報，直至投資被出售為止。於上一個財政年度，凱傲集團公司並無就境外附屬公司投資淨額訂立任何對沖。

當凱傲集團撤銷對沖關係、對沖工具到期、被出售、終止、行使或當其不再符合對沖會計處理要求時，停止對沖會計處理。當預期交易最終將於損益確認時，任何於其他綜合收益確認及於權益累計的收益或虧損保留於權益內。當預期交易估計不會發生時，於權益內累計的收益或虧損即時於損益確認。

衍生金融工具的風險管理及會計的其他詳情載於附註39。

退休福利責任

退休福利責任根據預計單位記存法計算。未來退休金責任會以於報告日期的已歸屬應享福利按比例計量，並折現至其現值。計算包括有關部分參數未來變動的假設，例如預期薪金及退休金的增加，及影響未來福利金額的人為因素。退休金撥備扣減用於保障凱傲集團福利責任的計劃資產之公允價值。計劃資產按公允價值計量。

精算收益及虧損(包括遞延稅項)會於其他綜合收益(虧損)中確認。額外退休金撥備的成本會分配至功能成本。退休金責任的利息成本及計劃資產的預期回報會於財務收入／費用淨額內呈報。其他詳情載於附註31。

撥備

撥備於凱傲集團由於過往可能導致未來資源流出並能夠可靠地估計的事件而對第三方擁有法律或推定責任時予以確認。確認的撥備金額為可能性範圍的中位數。計量包括間接及直接成本。

就可識別風險及或有負債確認的撥備金額代表清償於報告日期的現有責任所需成本的最佳估計。追索申索不會計算在內。結付金額亦包括於報告日期的估計未來成本增幅。超過十二個月到期的撥備採用標準市場利率折現。折現率為反映現時市場對金額時間值的預期及負債中固有的特定風險的除稅前利率。應計利息會於利息開支中確認。

保修撥備會以過去或估計未來申索的統計數字為基準予以確認。個別撥備會就凱傲集團已知悉的申索取予以確認。相應的開支會於確認收入當日於營業成本中確認。

來自虧損性合約及其他業務責任的預期虧損撥備根據未進行的工作計量。

當凱傲集團公司編製詳細、正式的重組計劃及該計劃已於受影響各方引起有效的預期，預期公司會透過開始實行計劃或向受影響各方宣佈其主要作用進行重組時，重組撥備予以確認。重組撥備的計量僅包括直接由重組產生的開支，並與有關公司進行中的活動無關。

股東貸款、金融負債、其他金融負債、貿易應付款

該等負債初步於訂立時按公允價值確認。直接應佔交易成本扣除所有並非於其後指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

股東貸款、非流動金融負債及其他金融負債其後按攤銷成本列賬。歷史成本與結算金額之間的任何差額會按照實際利率法確認。

4. 估計不確定性的主要來源

於應用凱傲集團的會計政策(於附註3說明)時，管理層須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面價值作出估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該年度，則有關修訂會在修訂估計年度確認。倘若有關修訂既影響該年度，亦影響未來年度，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

下列為有關未来的主要假設，及於報告期末的其他估計不確定性的主要來源，此等假設及來源有重大風險可導致於下個財政年度對資產及負債的賬面價值出現重大調整。

商譽減值

商譽每年於獲分配商譽的現金產生單位水平進行減值測試，方式為考慮凱傲集團的三年計劃以及就其後兩年的增長預測，並假設其後期間的分部特定增長率。該等因素的任何重大變動或會導致確認減值損失。有關商譽的其他資料載於附註17。

設定受益退休金責任

設定受益退休金責任乃根據精算參數計算。由於精算收益及虧損產生的差額於其他綜合收益(虧損)入賬，該等參數的任何變動將不會影響相關期間的純利。有關若干假設的影響的敏感度分析的其他詳情，請參閱附註31所載有關撥備的資料。

所得稅開支

計算稅項撥備涉及重大估計。該等估計或會按新資料及經驗出現變動。如有需要，凱傲集團的會計部會於作出所需估計時接受外部法律顧問及稅務顧問的協助。

其他撥備

其他撥備是按經考慮未來資源流出的可能性估計，以凱傲集團的過往經驗及於報告日期已知悉的情況而確認及計量。因此，就某事件實際流出的資源或會與在其他撥備中確認的金額有異。其他詳情載於附註34。

遞延稅項資產估值

結轉稅務虧損及結轉利息的遞延稅項資產根據稅務福利未來可收回性的估計(即是否有足夠的應課稅收入或稅務減免用以抵銷結轉)予以確認。未來期間應課稅收入的實際金額，及據此實際動用的結轉稅務虧損及結轉利息可能與確認相應遞延稅項資產時作出的估計有所不同。

5. 營業收入

營業收入指相關期間來自銷售叉車、出租業務及租賃及售後服務收入的營業收入。凱傲集團於相關期間的營業收入分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
銷售貨品	2,537,393	3,275,131	3,443,363
提供服務	594,724	652,119	855,691
租金收入	402,357	441,145	427,610
	<u>3,534,474</u>	<u>4,368,395</u>	<u>4,726,664</u>

6. 分部資料

國際財務準則第8號指明，定義經營分部須採用「管理方法」。根據該方法，主要營運決策者定期使用以決定分配至分部的資源及評估分部表現的內部報告，乃用作釐定經營分部的基準。凱傲集團的主要營運決策者為執行董事會。

執行董事會將凱傲集團分為四個分部，分別為林德物料搬運公司品牌(「林德物料搬運公司」)、施蒂爾品牌(「施蒂爾」)、財務服務(「財務服務」)及其他。

林德物料搬運公司

林德物料搬運公司品牌包括負責處理林德(Linde)、芬威克(Fenwick)及寶驪(Baoli)品牌下的物料搬運產品的集團實體。

施蒂爾

施蒂爾品牌包括負責施蒂爾(STILL)及歐模(OM)品牌下的叉車、倉儲處理設備及牽引拖車及領先物流服務的集團實體。

財務服務

財務服務分部旨在作為品牌分部的內部夥伴，提供促銷的財務解決方案。財務服務活動包括短期出租車隊的內部融資、凱傲集團客戶的長期租賃業務融資及風險管理。進行長期租賃業務時，財務服務作為外部顧客的合約夥伴營運，並連同外部融資夥伴提供必要的資金。進行短期業務時，財務服務與林德物料搬運公司及施蒂爾品牌分部或與外部融資夥伴

擁有合約關係。除管理剩餘價值風險外，風險管理亦包括信貸風險管理系統，其精簡為涉及轉移財務服務活動至獨立分部的工作的一部分。與其他分部的交易以按公平基準進行的工作的相同方式呈列。財務服務自其業務活動產生之定期(利息)利潤收入反映市場現況。來自租賃超出該利率的盈餘則反映於林德物料搬運公司及施蒂爾品牌分部產生的經營利潤中的生產商利潤。

其他

「其他」分部包括以沃爾塔斯(Voltas)品牌經營的公司及凱傲集團從事投資控股及提供服務的公司。

分部收入及業績

財務表現的分部報告的基準為根據持續經營數據的呈列，並不包括非經常性項目。除以上項目外，分部業績表現指標亦不包括其他財務收入／費用淨額及應佔股權投資利潤(虧損)。

非經常性項目主要包括遣散費、社會計劃成本、與計劃轉移生產有關的成本及諮詢成本。截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，非經常性項目亦包括有關過往年度收購附屬公司的購買價變動及於某實體的現有股權投資的重新計量，而收購額外股份後可對該實體施以控制性影響。此外，截至二零一二年十二月三十一日止年度的非經常性項目亦包括出售於林德液壓的控股權益的收益(附註45(d))。凱傲收購項目包括按識別為購買價分配一部分的公允價值調整的撇減淨額。

分部報告按與財務資料相同的會計政策(於附註3說明)編製。

分部間交易一般按公平基準進行。

	林德物料 搬運公司 千歐元	施蒂爾 千歐元	財務服務 千歐元	其他 千歐元	調整 千歐元	總計 千歐元
截至二零一零年十二月三十一日止年度						
分部收入	2,247,295	1,408,578	353,590	159,868	(634,857)	3,534,474
分部間收入	(204,868)	(151,742)	(127,874)	(150,373)	634,857	—
來自外部客戶的 收入／合併收入	<u>2,042,427</u>	<u>1,256,836</u>	<u>225,716</u>	<u>9,495</u>	<u>—</u>	<u>3,534,474</u>
分部業績	<u>136,796</u>	<u>18,339</u>	<u>2,161</u>	<u>(22,010)</u>	<u>4,076</u>	139,362
非經常性項目						(75,695)
凱傲收購項目						(29,031)
財務收入						88,349
財務費用						<u>(354,405)</u>
除稅前虧損						<u>(231,420)</u>

	林德物料 搬運公司 千歐元	施蒂爾 千歐元	財務服務 千歐元	其他 千歐元	調整 千歐元	總計 千歐元
截至二零一一年十二月 三十一日止年度						
分部收入	2,853,514	1,666,804	479,760	223,309	(854,992)	4,368,395
分部間收入	<u>(251,927)</u>	<u>(204,836)</u>	<u>(214,864)</u>	<u>(183,365)</u>	<u>854,992</u>	<u>—</u>
來自外部客戶的收 入／合併收入	<u>2,601,587</u>	<u>1,461,968</u>	<u>264,896</u>	<u>39,944</u>	<u>—</u>	<u>4,368,395</u>
分部業績	<u>279,359</u>	<u>100,180</u>	<u>2,701</u>	<u>67,971</u>	<u>(85,603)</u>	364,608
非經常性項目						(115,483)
凱傲收購項目						(35,965)
財務收入						73,664
財務費用						<u>(345,709)</u>
除稅前虧損						<u>(58,885)</u>
截至二零一二年十二月 三十一日止年度						
分部收入	3,132,247	1,676,590	509,326	250,937	(842,436)	4,726,664
分部間收入	<u>(229,084)</u>	<u>(192,758)</u>	<u>(212,571)</u>	<u>(208,023)</u>	<u>842,436</u>	<u>—</u>
來自外部客戶的 收入／合併收入	<u>2,903,163</u>	<u>1,483,832</u>	<u>296,755</u>	<u>42,914</u>	<u>—</u>	<u>4,726,664</u>
分部業績	<u>330,357</u>	<u>122,609</u>	<u>1,402</u>	<u>44,432</u>	<u>(60,641)</u>	438,159
非經常性項目						153,407
凱傲收購項目						(41,453)
財務收入						62,084
財務開費用						<u>(301,569)</u>
除稅前利潤						<u>310,628</u>

分部資產及負債

以下為凱傲集團資產及負債按可報告及經營分部的分析。

	林德物料 搬運公司 千歐元	施蒂爾 千歐元	財務服務 千歐元	其他 千歐元	調整 千歐元	總計 千歐元
於二零一零年十二月三十一日						
分部資產／合併資產總額	4,086,051	1,951,953	774,824	632,090	(1,685,979)	5,758,939
分部負債／合併負債總額	1,404,059	968,884	733,594	4,700,799	(1,648,475)	6,158,861
於二零一一年十二月三十一日						
分部資產／合併資產總額	4,425,263	1,983,278	840,005	708,616	(1,890,876)	6,066,286
分部負債／合併負債總額	1,495,301	1,064,798	798,845	5,043,405	(1,848,476)	6,553,873
於二零一二年十二月三十一日						
分部資產／合併資產總額	4,513,827	2,068,249	1,040,559	902,292	(2,311,687)	6,213,240
分部負債／合併負債總額	1,461,278	1,191,605	998,854	4,205,982	(2,304,814)	5,552,905

其他分部資料

	林德物料 搬運公司 千歐元	施蒂爾 千歐元	財務服務 千歐元	其他 千歐元	調整 千歐元	總計 千歐元
截至二零一零年十二月三十一日止年度						
股權投資賬面價值	33,433	4,408	—	—	—	37,841
資本開支*	70,477	34,150	—	18,835	—	123,462
折舊**	176,363	99,196	64,175	16,956	(18,096)	338,594
截至二零一一年十二月三十一日止年度						
股權投資賬面價值	31,898	4,647	—	—	—	36,545
資本開支*	75,952	43,270	—	13,783	—	133,005
折舊**	167,602	95,111	71,020	16,319	(21,060)	328,992
截至二零一二年十二月三十一日止年度						
股權投資賬面價值	135,499	6,148	13,188	—	—	154,835
資本開支*	89,139	51,115	53	14,794	—	155,101
折舊**	174,903	100,317	51,180	17,735	—	344,135

* 不包括租賃及出租資產

** 包括租賃及出租資產

按客戶地點劃分的分部收入

	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
德國	899,817	1,174,777	1,225,236
歐洲聯盟(「歐盟」)(不包括德國)	1,820,151	2,114,588	2,253,227
歐洲其他地區	151,807	203,530	247,648
美國	232,673	280,611	324,175
亞洲	301,879	434,814	485,636
世界各地其他地區	128,147	160,075	190,742
分部收入總額	<u>3,534,474</u>	<u>4,368,395</u>	<u>4,726,664</u>

有關產品的分部收入資料

可報告分部內來自各個類似產品組別的收入如下：

	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
新叉車銷售	1,775,628	2,364,235	2,651,483
液壓	119,901	172,662	167,771
提供服務	1,638,945	1,831,498	1,907,410
—售後服務	970,668	1,065,731	1,149,791
—出租業務	402,361	441,152	427,610
—二手卡車	187,246	218,982	212,974
—其他	78,670	105,633	117,035
收入總額	<u>3,534,474</u>	<u>4,368,395</u>	<u>4,726,664</u>

有關主要客戶的分部收入資料

與產生被視為佔合併總收入顯著比例的收入之個別客戶之間概無任何關係。

按公司地點劃分的非流動資產

非流動資產(不包括金融資產、金融工具、遞延所得稅資產及退休後福利)(「經調整非流動資產」)的區域明細如下：

	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
德國	2,711,755	2,703,550	2,552,611
歐盟(不包括德國)	661,375	665,590	695,537
歐洲其他地區	19,992	24,492	27,858
美國	30,609	34,672	46,240
亞洲	88,213	116,428	122,176
世界各地其他地區	49,132	48,671	49,544
經調整非流動資產	<u>3,561,076</u>	<u>3,593,403</u>	<u>3,493,966</u>

7. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
出售附屬公司的收益	—	—	211,763
外幣匯率收益	18,554	22,600	18,926
有關過往年度收購附屬公司的或有對價變動	—	11,971	4,557
解除遞延租賃利潤的收益	6,952	6,886	10,593
撥回撥備的收入	5,038	6,638	5,196
租金收入	2,231	2,155	2,677
出售非流動資產利得	1,077	1,381	4,045
撥回非流動資產減值損失	1,546	—	—
雜項收入	24,187	29,872	36,617
其他收入總額	<u>59,585</u>	<u>81,503</u>	<u>294,374</u>

8. 其他開支

	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
非流動資產減值	8,522	27,032	21,134
外幣匯率虧損	16,949	19,467	23,277
出售物業、機器及設備的虧損	5,966	7,963	3,334
其他雜項開支	14,442	15,581	11,785
其他開支總額	<u>45,879</u>	<u>70,043</u>	<u>59,530</u>

9. 財務收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
租賃所得利息收入	25,528	24,414	22,451
其他利息及類似收入	3,433	3,369	4,794
利息收入總額	<u>28,961</u>	<u>27,783</u>	<u>27,245</u>
外幣匯率收益(融資)	36,141	23,149	12,108
退休金計劃資產回報	23,247	22,732	22,731
財務收入總額	<u>88,349</u>	<u>73,664</u>	<u>62,084</u>

10. 財務開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
來自貸款的利息開支	167,347	135,737	121,100
設定受益責任的利息成本	41,434	42,436	43,809
租賃利息成本	35,951	37,738	39,636
股東貸款的利息成本	27,882	27,882	27,653
公司債券的利息成本	—	25,395	34,458
財務成本攤銷	8,333	11,359	11,422
非流動金融負債的利息成本	3,263	2,574	2,192
其他利息開支及類似費用	16,318	10,324	13,667
利息開支總額	300,528	293,445	293,937
外幣匯率虧損(融資)	53,877	52,264	7,632
財務費用總額	354,405	345,709	301,569
借款利息開支須於下列期間償還：			
五年內	339,890	320,314	262,371
超過五年	14,515	25,395	39,198
財務費用總額	354,405	345,709	301,569

於相關期間的資本化借款費用乃透過對合資格資產的支出應用下列年資本化比率計算：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	%	%	%
資本化比率	6.34	5.94	不適用

11. 所得稅(抵免)開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
即期稅項			
本年度	26,865	46,747	113,317
過往期間(超額撥備)撥備不足	(11,868)	2,602	8,820
	14,997	49,349	122,137
遞延稅項			
本年度	(50,030)	(16,712)	25,930
稅率及稅法變動	311	1,404	1,473
	(49,719)	(15,308)	27,403
	(34,722)	34,041	149,540

德國的現時企業所得稅稅率為15.0%。經計及平均貿易稅稅率13.9%及前東德建設附加費(企業所得稅的5.5%)，德國公司於截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度的合併稅率為29.8%，截至二零一二年十二月三十一日止年度則為29.9%。

於計算遞延稅項時採用的境外公司所得稅稅率於截至二零一零年十二月三十一日止年度介乎10.0%至37.8%；於截至二零一一年十二月三十一日止年度介乎10.0%至38.5%；及於截至二零一二年十二月三十一日止年度介乎10.0%及38.1%。

下表載列預期所得稅抵免(開支)與實際所得稅抵免(開支)的對賬。凱傲集團對賬為根據相關地方稅率編製的個別公司特定對賬的總額。截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，應用於對賬的預期稅率為29.8%，截至二零一二年十二月三十一日止年度則為29.9%。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
除稅前(虧損)利潤	(231,420)	(58,885)	310,628
預期所得稅	68,894	17,548	(93,002)
貿易稅基產生的偏差	(2,026)	(3,087)	(3,882)
預期稅率差額	3,289	13,560	(322)
遞延稅項估值撥備變動	(1,999)	(9,765)	(623)
未確認的遞延稅項虧損	(11,108)	(17,372)	(19,972)
稅率及稅法變動	(311)	(1,404)	(1,473)
未確認遞延稅項的利息結轉(附註)	(34,073)	(31,786)	(7,113)
不可扣稅開支	(14,608)	(8,556)	(20,244)
免稅收入	34	1,903	20,924
其他期間超額撥備(撥備不足)	11,868	(2,602)	(8,820)
過往期間的遞延稅項	16,055	5,001	(11,168)
其他	(1,293)	2,519	(3,845)
年度稅項抵免(支出)	34,722	(34,041)	(149,540)

附註：有關金額指凱傲集團於相關期間產生的利息開支，有關金額不得扣減以抵銷產生利息的期間的收入，但可予結轉及僅可在若干限制下於日後扣減。

遞延稅項的詳情載於附註25。

12. 年度(虧損)利潤

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
非流動資產的折舊及攤銷／減值(不包括租賃及出租資產)	180,094	192,068	184,042
租賃及出租資產的折舊／減值	165,477	163,953	181,227
出售非流動資產的虧損(收益)	4,987	6,428	(139,019)
總員工成本，包括董事袍金(附註13)	968,000	1,064,000	1,203,000
設定提存計劃	48,867	56,118	63,895
核數師酬金	800	970	960
經營租賃的最低租賃付款	100,928	105,224	99,437
確認為開支的存貨成本	2,684,353	3,256,378	3,429,914

13. 執行董事會、監事會及最高薪酬僱員的酬金

(a) 執行董事會

下列人士為於相關期間的執行董事會成員：

Gordon Riske (首席執行官)

Harald Pinger (財務總監) (直至二零一二年八月三十一日)

Thomas Toepfer 博士 (財務總監) (自二零一二年九月一日起)

Klaus Hofer (人力資源總監) (自二零一一年十月一日起)

向執行董事會支付的酬金包括固定薪金及非現金福利、應享退休金及績效相關組成部分。可變績效相關組成部分乃根據凱傲集團的表現每年支付。應享退休金包括退休、傷殘及尚存受養人福利。於相關期間支付予執行董事會的補償概要如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
短期薪酬	4,550	4,755	5,551
辭退福利	—	—	6,000
離任後福利	366	386	436
以股份為基礎的付款	133	68	39
	<u>5,049</u>	<u>5,209</u>	<u>12,026</u>

於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，向執行董事會成員提供的貸款或墊款(亦為最高金額)合共分別為151,000歐元、零歐元及零歐元。

於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，向於相關期間不再為執行董事會成員的成員支付的酬金總額分別為零歐元、162,000歐元及165,000歐元，並已計入上述酬金總額。

(b) 監事會

下列人士為於相關期間的監事會成員：

John Feldmann 博士(主席)(自二零一一年九月二十八日起)
 Manfred Wennemer (主席)(直至二零一一年六月二十八日)
 Johannes P. Huth (主席)(二零一一年六月二十九日至二零一一年九月二十八日)
 Jochim Hartig (副主席)(附註)
 Holger Brandt (自二零一二年三月十九日起)(附註)
 Alexandra Dibelius 博士
 Denis Heljic (自二零一二年三月十九日起)(附註)
 Martin Hintze 博士
 Jiang Kui (自二零一二年十二月二十七日起)
 Thilo Kämmerer (附註)
 Roland Köstler 博士(附註)
 Peter Kolb (附註)
 Kay Pietsch (附註)
 Silke Scheiber
 Michael SüB 博士(直至二零一二年十二月二十六日)
 Philip Wack (二零一一年六月二十九日至二零一一年九月二十七日)
 Hans-Peter Weiß (附註)

附註： 彼等為僱員代表。

截至二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止年度，就監事會成員於凱傲集團履行的職責支付予彼等的酬金總額分別為822,000歐元、1,071,000歐元及953,000歐元。

於相關期間，概無向監事會成員提供任何貸款或墊款。

此外，監事會成員並無就個人提供的服務(如諮詢或經紀活動)收取任何酬金或利益。

除作為監事會成員獲得的酬金外，僱員代表亦作為凱傲集團的僱員獲得酬金，而有關酬金與彼等於監事會的工作無關。

截至二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止年度，就僱員代表作為僱員的工作支付予彼等的酬金分別合共為514,000歐元、539,000歐元及550,000歐元。

(c) 僱員

於相關期間，凱傲集團的五名最高薪酬人士包括執行董事會的全體成員。五名最高薪酬人士於相關期間的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
短期酬金	6,494	7,003	6,105
離任後福利	423	425	963
以股份為基礎的付款	133	68	39
	<u>7,050</u>	<u>7,496</u>	<u>7,107</u>

彼等的薪酬介乎以下範圍：

	人 數		
	截至二零一零年十二月三十一日止年度	截至二零一一年十二月三十一日止年度	截至二零一二年十二月三十一日止年度
9,000,001 港元至 9,500,000 港元	1	—	—
10,000,001 港元至 10,500,000 港元	—	—	1
10,500,001 港元至 11,000,000 港元	1	—	—
11,000,001 港元至 11,500,000 港元	1	1	2
11,500,001 港元至 12,000,000 港元	—	2	—
17,500,001 港元至 18,000,000 港元	—	—	1
18,000,001 港元至 18,500,000 港元	1	—	—
18,500,001 港元至 19,000,000 港元	—	1	—
21,000,001 港元至 21,500,000 港元	1	—	—
22,000,001 港元至 22,500,000 港元	—	1	1

於相關期間，凱傲集團並無向執行董事會及監事會的任何成員或五名最高薪酬人士（包括執行董事會、監事會及僱員）支付任何酬金，作為招攬彼等加入凱傲集團或於加入凱傲集團時之獎金或作為離職補償。於相關期間，概無執行董事會及監事會成員放棄任何酬金。

14. 其他綜合收益(開支)

於相關期間的其他綜合收益(開支)及其各自的稅務影響概述如下：

	匯兌差額的影响 千歐元	僱員福利 收益(虧損) 千歐元	現金流量 對冲 收益(虧損) 千歐元	股權投資 收益(虧損) 千歐元 (附註)	總計 千歐元
截至二零一零年十二月三十一日止年度					
除稅前其他綜合收益(開支)	37,260	(39,462)	15,391	(125)	13,064
稅務影響	—	10,804	(5,369)	—	5,435
除稅後其他綜合收益(開支)	<u>37,260</u>	<u>(28,658)</u>	<u>10,022</u>	<u>(125)</u>	<u>18,499</u>
截至二零一一年十二月三十一日止年度					
除稅前其他綜合收益(開支)	6,476	13,995	(11,381)	532	9,622
稅務影響	—	(5,601)	3,232	—	(2,369)
除稅後其他綜合收益(開支)	<u>6,476</u>	<u>8,394</u>	<u>(8,149)</u>	<u>532</u>	<u>7,253</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度					
除稅前其他綜合收益(開支)	2,755	(214,109)	7,650	(26)	(203,730)
稅務影響	10	62,798	(1,576)	—	61,232
除稅後其他綜合收益(開支)	<u>2,765</u>	<u>(151,311)</u>	<u>6,074</u>	<u>(26)</u>	<u>(142,498)</u>

附註：股權投資收益(虧損)指應佔聯營公司或共同控制實體其他綜合收益(開支)。

15. 股息

於相關期間，凱傲並無宣派或派付任何股息。

16. 每股(虧損)盈利

於相關期間，並無呈列任何每股(虧損)盈利，原因是凱傲已認購資本並無拆分為股本，提供該等資料對本報告而言並無意義。

17. 商譽

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
成本：			
於年初	1,504,796	1,507,010	1,537,996
外幣匯兌差額的影響	778	150	(542)
來自收購附屬公司	1,511	–	185
出售附屬公司時對銷集團變動	(75)	(699)	(80,700)
	<u>–</u>	<u>31,535</u>	<u>16,306</u>
年終	<u>1,507,010</u>	<u>1,537,996</u>	<u>1,473,245</u>

商譽按以下方式分配至現金產生單位：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
林德物料搬運公司	954,802	971,873	907,835
施蒂爾	552,208	552,208	552,208
其他	<u>–</u>	<u>13,915</u>	<u>13,202</u>
商譽總額	<u>1,507,010</u>	<u>1,537,996</u>	<u>1,473,245</u>

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，收購印度孟買Voltas Limited的叉車及倉儲技術業務所產生的商譽14,700,000歐元已分配至「其他」分部。該商譽的賬面價值於二零一一年十二月三十一日賬目合併的匯兌調整後減至13,915,000歐元。

現金產生單位的可收回金額乃經根據折現現金流量法計算其在用價值後釐定。於計算時採用的現金流量為取自經凱傲管理層批准並用作內部管理用途的財務預測的經營現金流量。減值測試的計算已計入未來五年的現金流量預測。財務預測乃根據有關全球經濟發展、商品價格及匯率的假設得出。未來一年的預算、未來第二及第三年的中期規劃以及未來第四及第五年的市場預測乃用以釐定現金流量。於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，五年規劃範圍以外的現金流量分別於各相關期間採用增長率1%就林德物料搬運公司及施蒂爾現金產生單位進行推斷。於相關期間，VMH(Voltas Limited的叉車及倉儲技術業務)增長率2%乃用於釐定永久現金流量，以反映印度市場高增長的預測趨勢。

現金產生單位現金流量乃採用以加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)為基準的折現率折現，而加權平均資本成本經對個別現金產生單位的特定風險的現行市場評估調整。林德物料搬運公司及施蒂爾現金產生單位的相關資本結構乃經對相同行業內的同業集團公司進行比較後釐定。所採用的主要假設如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
源自同業集團的beta系數	1.09	1.03	1.08
來自歐洲中央銀行的收益率曲線數據	3.45%	3.40%	2.5%
摘錄自德國經濟審計師研究所(「IDW」)			
進行的資本市場實證研究的市場風險溢價	5.5%	5.5%	6.0%
國家風險溢價			
林德物料搬運公司	0.0%	0.0%	0.2%
施蒂爾	0.0%	0.0%	0.5%
除稅前經風險調整借款成本	5.5%	5.3%	4.4%
槓桿比率	32.2%	25.4%	22.7%
下列各項的除稅前利率：			
林德物料搬運公司	10.3%	10.5%	10.7%
施蒂爾	10.3%	10.4%	11.0%

為釐定VMH的國家特定加權平均資本成本，已採用下列假設：

	二零一零年	二零一一年	二零一二年
槓桿beta	不適用	1.10	1.07
印度的無風險利率	不適用	7.3%	8.7%
源自資本市場實證數據的市場風險溢價	不適用	5.5%	6.0%
國家風險溢價	不適用	2.3%	3.0%
除稅前經風險調整借款成本	不適用	11.3%	10.6%
槓桿比率	不適用	25.4%	22.7%
VMH的稅前利率	不適用	14.6%	21.5%

並無就林德物料搬運公司及施蒂爾現金產生單位考慮國家風險溢價，原因是凱傲集團主要於歐洲市場營運，惟二零一二年考慮有關凱傲集團於歐洲市場以外的業務的國家風險除外。

根據執行董事會的評估，於相關期間內毋須對商譽作出減值。

18. 其他無形資產

	品牌名稱 千歐元	技術及 發展成本 千歐元	雜項無形資產 千歐元	總計 千歐元
於二零二零年十二月三十一日				
成本	591,018	406,879	214,386	1,212,283
累計攤銷	—	(145,685)	(80,188)	(225,873)
賬面淨值	<u>591,018</u>	<u>261,194</u>	<u>134,198</u>	<u>986,410</u>
於二零一一年十二月三十一日				
成本	594,609	449,864	236,275	1,280,748
累計攤銷	(230)	(198,141)	(104,822)	(303,193)
賬面淨值	<u>594,379</u>	<u>251,723</u>	<u>131,453</u>	<u>977,555</u>
於二零一二年十二月三十一日				
成本	594,494	426,727	232,942	1,254,163
累計攤銷	(546)	(208,835)	(110,821)	(320,202)
賬面淨值	<u>593,948</u>	<u>217,892</u>	<u>122,121</u>	<u>933,961</u>

其他無形資產於相關期間內的變動如下：

	品牌名稱 千歐元	技術及 發展成本 千歐元	雜項無形資產 千歐元	總計 千歐元
於二零一零年一月一日的結餘	590,340	263,463	142,655	996,458
集團變動	—	—	234	234
外幣匯兌差額的影響	678	304	2,744	3,726
添置	—	47,538	21,582	69,120
出售	—	—	3	3
攤銷	—	(47,328)	(27,360)	(74,688)
減值	—	(3,044)	(5,420)	(8,464)
減值撥回	—	—	21	21
重新分類	—	261	(261)	—
於二零一零年十二月三十一日的結餘	591,018	261,194	134,198	986,410
集團變動	2,982	—	7,634	10,616
外幣匯兌差額的影響	524	(14)	225	735
添置	99	53,363	16,755	70,217
出售	—	(1)	(163)	(164)
攤銷	(244)	(52,544)	(27,359)	(80,147)
減值	—	(10,236)	(25)	(10,261)
重新分類	—	(39)	188	149
於二零一一年十二月三十一日的結餘	594,379	251,723	131,453	977,555
集團變動	—	—	4,691	4,691
外幣匯兌差額的影響	(85)	366	230	511
添置	—	51,247	18,923	70,170
出售	—	(25,094)	(3,433)	(28,527)
攤銷	(346)	(55,527)	(29,828)	(85,701)
減值	—	(4,758)	(67)	(4,825)
重新分類	—	(65)	152	87
於二零一二年十二月三十一日的結餘	593,948	217,892	122,121	933,961

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，金額分別為585,918,000歐元、587,782,000歐元及587,755,000歐元的品牌名稱被視為擁有無限可使用年期，會按成本減減值列賬。其減值會每年參考各品牌獲分配的現金生產單位而作出評估。用於評估減值的方法及假設的詳情已列於附註17。

下列可使用年期乃用於釐定其他無形資產的賬面價值：

	年期
擁有無限可使用年期的品牌名稱	5
科技	10
發展成本	5-10
雜項無形資產	
—顧客關係／客戶基礎	10
—專利及許可證	3-15
—軟件	3-8

於相關期間內產生的發展成本的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
年內產生的發展成本	100,421	110,109	115,416
減：資本化金額	(47,538)	(53,363)	(51,247)
	52,883	56,746	64,169
攤銷	47,328	52,544	55,527
減值	3,044	10,236	4,758
於損益扣除的金額	103,255	119,526	124,454

為實施長期結構及效率措施，凱傲集團宣佈於截至二零一一年十二月三十一日止年度內整合其歐洲生產設施，包括關閉於意大利巴里及法國蒙塔泰爾的廠房（「生產轉讓」）。該等廠房的產能被轉至其他生產設施，旨在改善歐洲廠房的產能使用率。執行董事會評估該兩個廠房應佔的發展成本的可收回金額10,236,000歐元已悉數減值。減值損失與STILL分部有關。

截至二零一二年十二月三十一日止年度已就該等資產確認減值損失4,825,000歐元，以反映因計劃關閉生產場地而缺乏於未來使用有關資產的機會。在該金額中，4,741,000歐元與資本化發展成本有關。減值損失與林德物料搬運公司分部有關。

雜項無形資產主要與透過收購凱傲集團的購買價分配識別的無形資產（如客戶基礎）有關。

19. 租賃資產

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
年初結餘	168,313	156,125	167,354
集團變動	—	3,110	—
外幣匯兌差額的影響	5,283	(451)	708
添置	44,534	101,916	135,096
出售	(15,836)	(42,661)	(60,589)
攤銷	(46,475)	(49,961)	(51,171)
重新分類	306	(724)	(76)
年終結餘	156,125	167,354	191,322
以下列各項呈列：			
成本	446,696	455,893	453,945
累計折舊	(290,571)	(288,539)	(262,623)
賬面淨值	156,125	167,354	191,322

於相關期間，僅由財務服務分部應佔及與叉車相關的租賃資產金額分別為155,849,000歐元、167,164,000歐元及191,192,000歐元，而與辦公室傢具及設備相關的金額分別為276,000歐元、190,000歐元及130,000歐元。

租賃資產包括長期租賃及剩餘價值於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日分別為111,731,000歐元、120,742,000歐元及142,668,000歐元的資產(由與租賃公司的銷售及租回交易撥資)，及剩餘價值於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日分別為44,388,000歐元、46,612,000歐元及48,653,000歐元的租賃資產(大部分由內部或由銀行貸款撥資)。

下表載列不可撤回經營租賃責任項下的最低租金的到期日結構：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
一年內	53,965	66,613	80,127
第二至第五年	75,510	94,768	106,082
超過五年	471	759	3,391
	<u>129,946</u>	<u>162,140</u>	<u>189,600</u>
自最低租金付款收取的現金	<u>129,946</u>	<u>162,140</u>	<u>189,600</u>

20. 出租資產

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
年初結餘	342,732	321,188	356,682
集團變動	–	7,580	1,529
外幣匯兌差額的影響	10,757	(929)	1,496
添置	132,857	186,854	193,796
出售	(46,780)	(42,532)	(28,191)
折舊	(119,002)	(113,992)	(130,056)
重新分類	624	(1,487)	(163)
年末結餘	<u>321,188</u>	<u>356,682</u>	<u>395,093</u>
以下列各項呈列：			
成本	924,912	923,739	912,994
累計折舊	<u>(603,724)</u>	<u>(567,057)</u>	<u>(517,901)</u>
賬面淨值	<u>321,188</u>	<u>356,682</u>	<u>395,093</u>
以合約形式劃分的出租資產明細列於下表：			
持作經營租賃用途的資產	234,225	289,979	328,232
具有風險的銷售	<u>86,963</u>	<u>66,703</u>	<u>66,861</u>
賬面淨值	<u>321,188</u>	<u>356,682</u>	<u>395,093</u>

於相關期間，林德物料搬運公司分部應佔的收購事項金額分別為741,891,000歐元、102,336,000歐元及110,145,000歐元，應佔出售事項金額則為31,310,000歐元、28,437,000歐元及19,764,000歐元。於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，佔施蒂爾分部應佔的收購事項金額分別為57,966,000歐元、84,518,000歐元及85,372,000歐元，應佔出售事項金額則為15,470,000歐元、14,095,000歐元及10,152,000歐元。

21. 物業、機器及設備

	土地及樓宇 千歐元	機器、機械 及辦公室 傢具及設備 千歐元	已付墊款 及在建資產 千歐元	總計 千歐元
於二零一零年十二月三十一日				
成本	654,846	959,792	11,345	1,625,983
累計折舊	(288,237)	(747,403)	–	(1,035,640)
賬面淨值	<u>366,609</u>	<u>212,389</u>	<u>11,345</u>	<u>590,343</u>
於二零一一年十二月三十一日				
成本	652,313	1,014,798	20,076	1,687,187
累計折舊	(307,076)	(826,295)	–	(1,133,371)
賬面淨值	<u>345,237</u>	<u>188,503</u>	<u>20,076</u>	<u>553,816</u>
於二零一二年十二月三十一日				
成本	637,632	887,996	15,646	1,541,274
累計折舊	(315,356)	(725,573)	–	(1,040,929)
賬面淨值	<u>322,276</u>	<u>162,423</u>	<u>15,646</u>	<u>500,345</u>

物業、機器及設備於相關期間內的變動如下：

	土地及樓宇 千歐元	機器、機械 及辦公室 傢具及設備 千歐元	已付墊款 及在建資產 千歐元	總計 千歐元
於二零一零年一月一日的結餘	357,029	249,427	9,227	615,683
集團變動	—	1,017	—	1,017
外幣匯兌差額的影響	9,628	3,693	212	13,533
添置	13,472	39,906	10,835	64,213
出售	(2,176)	(1,221)	(2,813)	(6,210)
折舊	(16,272)	(82,158)	—	(98,430)
減值	—	(58)	—	(58)
減值撥回	203	1,322	—	1,525
重新分類	4,725	461	(6,116)	(930)
於二零一零年十二月三十一日 的結餘	366,609	212,389	11,345	590,343
集團變動	4,404	1,061	779	6,244
外幣匯兌差額的影響	3,686	1,165	(291)	4,560
添置	2,049	47,161	13,627	62,837
出售	(9,951)	(9)	(609)	(10,569)
折舊	(15,987)	(68,902)	—	(84,889)
減值	(8,796)	(7,975)	—	(16,771)
重新分類	3,223	3,613	(4,775)	2,061
於二零一一年十二月三十一日 的結餘	345,237	188,503	20,076	553,816
集團變動	3,023	(173)	—	2,850
外幣匯兌差額的影響	(319)	(142)	(58)	(519)
添置	9,937	65,700	17,520	93,157
出售	(19,006)	(30,374)	(6,215)	(55,595)
折舊	(14,105)	(63,102)	—	(77,207)
減值	(12,347)	(3,962)	—	(16,309)
重新分類	9,856	5,973	(15,677)	152
於二零一二年十二月三十一日 的結餘	322,276	162,423	15,646	500,345

以上物業、機器及設備的項目在下列估計可使用年期內採用直線法計提折舊：

	年期
樓宇	10-25
機器及設備	6-15
辦公室傢具及設備	3-15

於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日分別為數12,293,000歐元、12,168,000歐元及4,244,000歐元的土地及樓宇大部分被質押作為部分退休協議項下的應計退休福利的抵押品。

由於宣佈附註18所載的生產轉讓，執行董事會評估相關物業、機器及設備的可收回金額。與並未根據所宣佈宣佈移至其他歐洲廠房的土地及樓宇相關的8,796,000歐元、與機器及機械以及辦公室傢具及設備相關的7,975,000歐元被視為已悉數減值，故此截至二零一一年十二月三十一日止年度確認減值損失16,771,000歐元。減值損失與STILL分部有關。

凱傲集團於二零一二年主要就計劃結束生產場地確認減值損失16,309,000歐元。於金額中，其中12,347,000歐元與土地及樓宇有關，3,962,000歐元則與機器、機械以及辦公室傢具與設備有關。減值損失與林德物料搬運公司分部有關。

機器及機械以及辦公室傢俱及設備包括於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日分別為23,851,000歐元、15,695,000歐元及15,517,000歐元的採購租賃(融資租賃)。相應負債呈報為其他金融負債。

22. 股權投資

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
於聯營公司的權益			
非上市股權投資，按成本	9,807	8,584	123,521
應佔收購後利潤及其他綜合收益			
扣除已收股息收入	18,737	18,212	18,931
	<u>28,544</u>	<u>26,796</u>	<u>142,452</u>
於合營企業的權益			
非上市股權投資，按成本	6,686	6,686	6,686
應佔收購後利潤及其他綜合收益			
扣除已收股息收入	2,611	3,063	5,697
	<u>9,297</u>	<u>9,749</u>	<u>12,383</u>
賬面價值	<u>37,841</u>	<u>36,545</u>	<u>154,835</u>

該等聯營公司及共同控制實體的詳情分別載於附註47及48。

其主要財務數字如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
聯營公司(100%)			
收入	562,596	540,068	569,374
收入淨額	9,214	10,960	15,260
共同控制實體(100%)			
收入	77,086	107,874	132,036
收入淨額	1,321	5,612	4,764

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
聯營公司(100%)			
資產	611,561	576,103	1,073,037
負債	529,526	494,021	712,873
共同控制實體(100%)			
資產	46,410	51,546	54,999
非流動資產	28,070	25,115	24,209
流動資產	18,340	26,431	30,790
負債	26,419	26,223	30,225
非流動負債	2,053	2,699	4,744
流動負債	24,366	23,524	25,481

23. 租賃應收款

就凱傲集團公司直接租賃資產予客戶作為凱傲集團的融資活動的一部分的租賃而言，凱傲集團於租賃的淨投資乃作為租賃應收款呈報。

確認為租賃應收款的金額乃根據下列數據計算：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
應收租賃款總額			
一年內到期	140,737	135,897	150,995
兩年至五年內到期	260,835	254,724	282,293
超過五年到期	9,544	9,105	10,164
	<u>411,116</u>	<u>399,726</u>	<u>443,452</u>
未償還最低租賃付款現值			
一年內到期	120,950	118,381	132,129
兩年至五年內到期	237,571	234,043	257,328
超過五年到期	9,237	8,797	9,812
	<u>367,758</u>	<u>361,221</u>	<u>399,269</u>
於財務資料呈列為下列各項：			
非流動	246,808	242,840	267,140
流動	120,950	118,381	132,129
	<u>367,758</u>	<u>361,221</u>	<u>399,269</u>
未變現金融收入	<u>43,358</u>	<u>38,505</u>	<u>44,183</u>

總投資包括不可撤回分租租約的最低租賃付款，有關最低租賃付款於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日分別為336,585,000歐元、326,930,000歐元及345,499,000歐元。

租賃應收款包括就凱傲集團的利益應計的無擔保剩餘價值，有關無擔保剩餘價值於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日分別為39,640,000歐元、38,714,000歐元及44,051,000歐元。

租賃應收款亦包括於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日分別為3,013,000歐元、1,684,000歐元及零歐元的應收款，而有關應收款經已出售，惟有關重大風險及回報因違約及剩餘價值擔保而由凱傲集團保留。相同金額的相關負債經已確認。

24. 其他金融資產

凱傲集團的其他金融資產的分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
退休金資產	10,263	19,958	22,759
於聯屬公司的投資	2,224	1,956	3,919
其他投資	2,253	2,253	2,253
應收貸款	1,907	795	730
衍生金融工具	—	—	19,740
非流動證券	827	770	770
其他非流動金融資產	17,474	25,732	50,171
衍生金融工具	23,706	23,277	4,202
來自聯屬公司及關連公司的財務應收款	7,459	4,277	8,477
來自第三方的財務應收款	658	1,074	1,110
遞延費用及預付開支	16,647	14,030	20,357
雜項金融資產	58,320	64,438	72,632
其他流動金融資產	106,790	107,096	106,778
其他金融資產總額	124,264	132,828	156,949

退休金資產與來自設定受益計劃的資產盈餘有關。於報告期末，設定受益責任的現值與計劃資產的公允價值抵銷。倘計劃資產超出該責任，則將產生一項資產。

雜項金融資產主要包括來自增值稅的應收款，有關應收款於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日分別為20,864,000歐元、21,782,000歐元及37,178,000歐元。

其他金融資產包括於各相關期間結束時分別為35,416,000歐元、36,237,000歐元及35,236,000歐元的非衍生財務應收款，而有關非衍生財務應收款乃屬於國際財務報告準則第7號的範圍。

非流動的衍生金融工具包括於淋德液壓的剩餘股份的認沽期權，其於二零一二年十二月三十一日為19,740,000歐元。

25. 遞延稅項

遞延稅項乃就稅基與賬面價值之間的暫時性差額確認。遞延稅項乃根據將會或預期將會根據各個有關國家現時的法律狀況於變現日期應用的稅率釐定。

於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，概無就於附屬公司的股權投資的賬面價值與稅基之間分別為100,146,000歐元及96,090,000歐元的差額(基準外差額)確認遞延稅項，原因是凱傲集團能夠管理撥回暫時性差額的時間，且並無於可見未來出售投資的計劃。

遞延稅項資產包括以下財務狀況表項目：

遞延稅項資產

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
無形資產及物業、機器及設備	65,130	86,789	107,051
金融資產	705	1	4,141
流動資產	26,485	34,697	33,832
遞延費用及預付開支	2,922	6,065	8,622
撥備	88,501	101,669	122,356
負債	163,136	200,678	250,973
遞延收入	47,953	46,386	46,428
結轉稅務虧損及結轉利息	95,341	70,230	30,917
抵銷	(248,401)	(284,552)	(339,346)
遞延稅項資產總額	<u>241,772</u>	<u>261,963</u>	<u>264,974</u>

遞延稅項負債包括以下財務狀況表項目：

遞延稅項負債

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
無形資產及物業、機器及設備	444,580	456,138	452,436
金融資產	3,097	3,139	3,259
流動資產	97,701	113,340	150,410
遞延費用及預付開支	15	8,588	398
撥備	28,837	29,838	23,706
負債	8,003	9,749	15,361
遞延收入	1,098	2,814	2,597
抵銷	(248,401)	(284,552)	(339,346)
遞延稅項負債總額	<u>334,930</u>	<u>339,054</u>	<u>308,821</u>

遞延稅項負債主要與收購凱傲集團的購買價分配(特別是無形資產及物業、機器及設備)有關。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，金額分別為161,119,000歐元、211,398,000歐元及233,162,000歐元的遞延稅項資產並未獲確認，原因為相應的利益或不可能被使用，詳情已列於下表。

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
結轉稅務虧損	74,263	91,636	108,630
結轉利息	81,844	116,060	123,952
其他	5,012	3,702	580
	<u>161,119</u>	<u>221,398</u>	<u>233,162</u>

倘預期將產生足夠未來應課稅收入可用以抵銷虧損，遞延稅項就結轉稅務虧損及結轉利息予以確認。在首次於二零一零年就結轉利息確認的遞延稅項資產9,198,000歐元，2,243,000歐元及零分別於二零一一年及二零一二年撇減，原因是根據於報告日期可得的資料，預期未來將使用較低金額。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，有關結轉虧損的未確認遞延稅項資產總額分別為74,263,000歐元、91,636,000歐元及108,630,000歐元，並與可無限期結轉的稅項虧損有關。

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，凱傲集團於德國有關企業所得稅的結轉稅務虧損為400,286,000歐元、381,941,000歐元及289,786,000歐元，而有關貿易稅的結轉稅務虧損則為288,910,000歐元、263,525,000歐元及270,800,000歐元。此外，境外結轉稅務虧損合共分別為183,353,000歐元、187,438,000歐元及190,476,000歐元。

於各報告期末，在德國與可無限期結轉利息的與結轉利息有關的未確認遞延稅資產總額分別為342,252,000歐元、464,939,000歐元及463,461,000歐元。

26. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
物料及供應品	120,019	150,949	119,980
在製品	72,294	98,387	74,954
產成品及商品	337,249	370,714	349,049
已付墊款	5,967	5,319	5,944
存貨總額	<u>535,529</u>	<u>625,369</u>	<u>549,927</u>

凱傲集團於二零一一年主要就計劃生產轉讓確認減值損失6,179,000歐元。減值損失與施蒂爾分部有關。

27. 貿易應收款

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
來自第三方的貿易應收款	648,339	701,125	657,835
減：呆賬撥備	(47,125)	(49,565)	(50,532)
	<u>601,214</u>	<u>651,560</u>	<u>607,303</u>
來自聯屬公司的貿易應收款	4,011	3,150	3,487
來自於聯營公司及合資企業的 貿易應收款	<u>28,040</u>	<u>21,843</u>	<u>14,672</u>
貿易應收款總額	<u><u>633,265</u></u>	<u><u>676,553</u></u>	<u><u>625,462</u></u>

付款期視乎國家、營運分部及客戶狀況有所不同。就銷售貨品而言，最多為90至120日。就提供服務而言，付款期短至並無信貸期。凱傲集團貿易應收款(扣除呆賬撥備)於各報告期末按到期日呈列的賬齡如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
未逾期	493,781	539,560	485,621
90日內	123,480	121,594	126,245
超過90日	<u>16,004</u>	<u>15,399</u>	<u>13,596</u>
	<u><u>633,265</u></u>	<u><u>676,553</u></u>	<u><u>625,462</u></u>

於接納任何新客戶前，凱傲集團會評估潛在客戶的信貸質素，並根據客戶背景調查的結果及過往付款記錄釐定其信貸限額。未逾期亦未減值的貿易應收款主要為應收與凱傲集團擁有長期關係的該等客戶的款項，且該等客戶的還款記錄良好。

有關已逾期但未減值的應收款的資料載於附註39(b)。

有關應收款呆賬撥備變動的資料載於附註38(b)。

28. 貨幣資金

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
由銀行、手頭及支票持有的現金	252,572	372,957	561,865
已質押現金	–	494	492
流動證券	312	–	–
貨幣資金總額	<u>252,884</u>	<u>373,451</u>	<u>562,357</u>

下列為按市場利率計息的銀行持有現金及已質押現金：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 百分比	二零一一年 百分比	二零一二年 百分比
年利率範圍	<u>0.26至0.57</u>	<u>0.73至0.80</u>	<u>0.18至0.63</u>

於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日分別為零、494,000歐元及492,000歐元的已質押現金指就SFA質押為抵押品的現金，其詳情載於下文附註32。

29. 凱傲股權持有人應佔虧絀／權益

已認購資本及資本公積

於各報告期末，凱傲的已認購資本已全數繳足並為500,000歐元。

此外，於各報告期末，金額為348,483,000歐元的資本公積乃由股東的注資產生。

為進行已批准增資的出資

於二零一二年十二月的凱傲股東大會已批准增資779,000歐元至1,279,000歐元的決議案。貴公司承擔作為該資本增資增加一部分的320,000歐元的份額，並於二零一二年十二月二十七日支付467,000,000歐元的現金聯合出資(包括溢價)。剩餘459,000歐元的份額則會由現時股東Superlift承擔並於二零一二年十二月二十七日透過資本化股東貸款(非現金出資)支付670,784,000歐元。

增資於二零一三年一月十四日已記錄於商業登記冊。貴公司及Superlift的出資因此於二零一二年十二月三十一日的「為進行已批准增資的出資」項下的權益確認。

未分配利潤

未分配利潤的變動載於合併權益變動表。

未分配利潤包括財政年度的淨虧損及合併公司過去對利潤的注資，惟有關項目須未進行分配。

累計其他綜合收益(虧損)

累計其他綜合收益(虧損)包括換算境外附屬公司財務報表產生的外幣換算差額、現金流量對沖關係指定衍生金融工具的公允價值計量的影響、凱傲就股權投資按比例應佔的其他綜

合收益調整以及有關設定受益退休金責任的精算收益及虧損。

30. 股東貸款

凱傲與Superlift於二零零六年十二月二十七日就金額為500,000,000歐元的股東貸款簽訂協議。償還貸款的最後到期日於最近期訂明為二零二一年十二月三十一日。貸款本金及相關利息均為無抵押及應於到期日償還。固定年利率為5.5厘，自二零零七年九月一日起生效，以及應就尚未償還的貸款本金支付。未償本金及利息670,784,000歐元已撥資認購新發行股本(見附註29)。

31. 退休福利責任

退休福利責任以提供即期及未來離職後福利的責任確認。離職後福利計劃分類為設定受益計劃或設定提存計劃，視乎源自計劃的主要條款及條件的計劃實質內容而定。

設定提存計劃

倘為設定提存退休金計劃，凱傲集團根據法定或合約規定或自願向政府或私營退休金保險供應商供款。凱傲集團並無訂立任何向外部退休金作出供款付款以外的責任。未來福利金額僅基於僱主(而在某些情況下受益人本身)向外部退休金支付的供款，包括該等供款投資所得收入。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，設定提存計劃產生開支總額分別為48,867,000歐元、56,118,000歐元及63,895,000歐元。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，該總額中僱主向政府管理計劃的供款分別為46,480,000歐元、53,337,000歐元及59,682,000歐元。設定提存計劃開支於功能性成本內呈報。

設定受益計劃

凱傲集團目前向德國絕大部份僱員及部分外國員工授予退休金。該等退休金包括固定福利金額，故根據國際財務報告準則呈報為設定受益計劃。就凱傲集團內所有重大設定受益計劃而言，授予僱員的福利乃基於彼等的個人收入釐定，即直接授予或透過中介福利安排方式授予。

退休金撥備乃予以確認以涵蓋凱傲集團現時及前僱員及彼等的尚存受養人所得目前及未來應享退休金產生的責任。

凱傲集團的部分德國退休金責任以合約信託安排的方式撥支。在英國、瑞士及荷蘭，重大計劃資產乃投資於外部的受限制退休金。

就設定受益計劃而言，凱傲集團或外部退休金向受益人授予特定福利。由於未來薪金增加，受益人於退休年齡享有的福利金額很可能高於報告日期授出的金額。退休金一般於僱員達退休年齡後予以調整。凱傲集團責任下的金額(界定為提供各受益人現時所得福利水平的責任的精算現值)以設定受益責任(包括就未來薪金及退休金增加而作出的調整)的現值呈列。

計劃資產的精算價值及設定受益責任的現價由Merss Towers Watson於相關期間列賬。設定受益責任的現值、相關的現時服務成本及過往服務成本會使用預計單位記存法計量。

計量假設

計算於各報告日期設定受益責任的折算率乃按現時資本市場數據及有關未來薪金及退休金增長的長遠假設基準並根據最佳估計原則而釐定。該等假設視乎影響用於計值福利責任

的貨幣及所投資的基金資產的貨幣的經濟狀況以及對資本市場的預期而有所變動。

福利責任以根據精算原則釐定的目前死亡機率为基準計算。計算亦包括有關按僱員年齡及服務年期的未來僱員流失率及有關退休機率的假設。集團實體於不同地區經營之設定受益責任乃按下列於報告日期的加權平均假設為基準計算：

	德國			英國			其他		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
折現率	5.45%	5.65%	3.50%	5.45%	4.85%	4.35%	4.15%	4.01%	2.57%
薪酬增幅	2.75%	2.75%	2.75%	4.17%	4.18%	4.17%	2.28%	2.31%	2.36%
退休金增幅	1.75%	1.75%	1.75%	3.65%	3.18%	2.94%	0.76%	0.38%	0.26%

假設折現率以到期日與退休金責任預期到期日相符的投資級固定利息公司債券於報告日期的收益率為基準而釐定。海外公司的退休金責任乃經計及任何國家特定規定後以相若基準計算。

計劃資產預期回報以所投資資產類別的計劃政策為基準釐定。預期回報按相應到期日的政府債券的目前收益率釐定，並就不同資產類別的特定信貸息差作出調整。計劃資產的預期回報於相關期間確認為收入。計劃資產預期及實際收入的差額為經驗調整，並於其產生的年度的其他綜合收益內予以確認。

薪酬增加幅度與預期未來薪金增加有關，預期未來薪金增加每年進行估計，並計及如通脹及整體經濟環境等因素。

計算所用的死亡率乃根據已公佈的國家特定統計及經驗值而定。自二零零九年十二月三十一日起，經修訂Heubeck 2005 G死亡表已於德國用作基準；經修訂表中的男性預期壽命較未經修訂表的為高。

並無於上表列出的精算假設，如僱員流失率及病殘等，乃根據各國確認的預測，經考慮有關公司的情况及預測而釐定。

有關假設應用於計算於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日的設定受益責任，亦用於計算本年度產生的利息成本及應享退休金成本(即期服務成本)。

設定受益責任的預測及實際變動的差額及與資產(精算收益及虧損)相關的變動於其他綜合收益內即時確認，以確保財務狀況表所示退休金責任為非計劃資產撥支的責任的精算現值。

倘為外部退休金，退休金責任的精算現值(根據預計單位記存法計算)會減去外部退休金資產的公允價值。倘外部退休金資產超逾退休金責任，退休金計劃資產超出退休金責任的金額的資產僅於有關公司有權收取該超出金額的退款或減少其作為僱主所負責作出計劃項下的福利供款的情況下予以確認。倘外部退休金資產並未涵蓋退休金責任，責任淨額以退休金撥備呈報。

英國的設定受益計劃的計劃資產超逾退休金責任。限制資產於財務狀況表確認的規定並不適用。

對財務狀況表的影響

設定受益責任的現值變動如下：

	德 國			英 國			其 他			截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
於一月一日的												
設定受益現值	331,745	381,913	389,271	328,057	362,716	390,396	62,977	75,681	79,362	722,779	820,310	859,029
集團變動	1,890	-	(67,354)	-	-	(6,866)	-	284	(247)	1,890	284	(74,467)
匯兌差額	-	-	-	11,005	10,769	10,265	5,135	973	197	16,140	11,742	10,462
現時服務成本	10,411	11,894	11,881	1,514	1,245	1,443	2,390	3,103	2,919	14,315	16,242	16,243
利息成本	19,733	20,526	21,680	18,801	19,132	19,061	2,900	2,778	3,068	41,434	42,436	43,809
僱員供款	-	-	-	174	135	84	708	781	834	882	916	918
精算虧損(收益)	28,081	(14,150)	201,473	22,471	12,665	21,707	4,617	103	17,471	55,169	(1,382)	240,651
由凱傲集團支付的												
退休金福利	(9,947)	(10,697)	(11,306)	-	-	-	(1,693)	(1,946)	(2,255)	(11,640)	(12,643)	(13,561)
由計劃資產支付的												
退休金福利	-	-	-	(19,306)	(16,312)	(16,947)	(2,361)	(1,584)	(2,972)	(21,667)	(17,896)	(19,919)
轉出至第三方的負債	-	(215)	(232)	-	-	-	-	-	-	-	(215)	(232)
過往服務成本	-	-	-	-	46	327	1,442	-	-	1,442	46	327
計劃縮減的												
收益	-	-	-	-	-	-	(434)	(811)	-	(434)	(811)	-
於十二月三十一日的												
設定受益現值	<u>381,913</u>	<u>389,271</u>	<u>545,413</u>	<u>362,716</u>	<u>390,396</u>	<u>419,470</u>	<u>75,681</u>	<u>79,362</u>	<u>98,377</u>	<u>820,310</u>	<u>859,029</u>	<u>1,063,260</u>
其中未供款	173,889	177,739	231,397	-	-	-	22,245	22,148	28,186	196,134	199,887	259,583
其中已供款	<u>208,024</u>	<u>211,532</u>	<u>314,016</u>	<u>362,716</u>	<u>390,396</u>	<u>419,470</u>	<u>53,436</u>	<u>57,214</u>	<u>70,191</u>	<u>624,176</u>	<u>659,142</u>	<u>803,677</u>

截至二零一零年及二零一二年十二月三十一日止年度自精算虧損產生的設定受益責任的現值增加，很大程度上是由於德國退休金計劃折現率較過往年度低所致。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度自精算收益產生的設定受益責任現值減幅乃與適用於德國退休金計劃的折現率的按年增幅有關(14,150,000歐元)，並幾乎全數由與適用於英國退休金計劃的折現率的按年減幅有關的自精算虧損產生的設定受益責任現值增幅(12,665,000歐元)抵銷。

重組計劃對設定受益責任的影響於相關期間呈列為計劃縮減的收益。

下表載列計劃資產公允價值的變動：

	德國			英國			其他			截止十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
於一月一日的												
計劃資產公允價值	25,322	34,956	38,217	336,095	369,270	406,404	40,093	50,907	50,309	401,510	455,133	494,930
集團變動	-	-	(1,834)	-	-	(4,093)	-	-	-	-	-	(5,927)
匯兌差額	-	-	-	11,272	11,309	10,680	4,759	842	185	16,031	12,151	10,865
計劃資產的預期回報	1,443	1,936	2,184	19,868	18,736	18,296	1,936	2,060	2,251	23,247	22,732	22,731
精算(虧損)收益	(809)	1,325	1,449	14,766	17,364	17,786	3,393	(4,975)	6,077	17,350	13,714	25,312
僱主供款	9,000	-	-	6,401	5,902	7,299	2,379	2,278	2,219	17,780	8,180	9,518
僱員供款	-	-	-	174	135	84	708	781	834	882	916	918
基金支付的退休金福利	-	-	-	(19,306)	(16,312)	(16,947)	(2,361)	(1,584)	(2,972)	(21,667)	(17,896)	(19,919)
於十二月三十一日的												
計劃資產公允價值	34,956	38,217	40,016	369,270	406,404	439,509	50,907	50,309	58,903	455,133	494,930	538,428

於二零一零年，僱主供款包括將非經常性付款9,000,000歐元計入德國合約信託安排。添置計劃資產的決定已考慮計劃資產及退休金責任的變動。就德國境外的公司而言，決定亦經考慮法定最低保障規定及當地稅規下的可扣減金額。

於下列年度的預期付款分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
計劃資產的預期僱主供款	8,156	8,831	11,195
計劃資產中相應補償未有涵蓋的 退休金福利直接付款	12,415	13,014	13,306
	20,571	21,845	24,501

下表載列資金狀況及設定受益責任淨額與於十二月三十一日的合併財務狀況表所呈報金額的對賬：

	德國			英國			其他			於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
部分或全數供款的												
設定受益責任現值	208,024	211,532	314,016	362,716	390,396	419,470	53,436	57,214	70,191	624,176	659,142	803,677
計劃資產的公允價值	34,956	38,217	40,016	369,270	406,404	439,509	50,907	50,309	58,903	455,133	494,930	538,428
虧蝕(盈餘)	173,068	173,315	274,000	(6,554)	(16,008)	(20,039)	2,529	6,905	11,288	169,043	164,212	265,249
未有供款的設定受益福利責任現值	173,889	177,739	231,397	-	-	-	22,245	22,148	28,186	196,134	199,887	259,583
總虧蝕	346,957	351,054	505,397	(6,554)	(16,008)	(20,039)	24,774	29,053	39,474	365,177	364,099	524,832
未確認的過往服務費收入	-	-	-	-	-	-	(1,377)	(1,143)	(1,071)	(1,377)	(1,143)	(1,071)
於十二月三十一日的設定受益責任淨額	346,957	351,054	505,397	(6,554)	(16,008)	(20,039)	23,397	27,910	38,403	363,800	362,956	523,761
呈報為「退休金福利責任」	346,957	351,054	505,397	3,709	3,950	2,720	23,397	27,910	38,403	374,063	382,914	546,520
呈報為「其他非流動金融資產」	-	-	-	(10,263)	(19,958)	(22,759)	-	-	-	(10,263)	(19,958)	(22,759)

此外，於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日，為凱傲集團於德國的僱員而設的凱傲退休金計劃持有計劃資產分別為16,840,000歐元、18,474,000歐元及19,486,000歐元，已由與直接應享退休金計劃有關的相應負債全數抵銷。

對現金流量表的影響

倘外部資產未能補足有關責任，凱傲集團會直接付款予受益人，故此將會對經營活動產生的現金流量造成影響。倘福利責任獲外部資產支持，付款乃由現有計劃資產作出，對凱傲集團現金流量並無影響。反之，凱傲集團對外部退休基金的任何供款將會導致經營活動所用的現金淨額。

現金流量資料的詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
來自下列各方的退休金福利付款：			
凱傲	11,640	12,643	13,561
計劃資產	21,667	17,896	19,919
計劃資產的供款	33,307	30,539	33,480
轉撥至外部退休金的退休金福利付款	17,780	8,180	9,518
	-	215	232

利潤或虧損

福利責任的精算計算乃為有系統地釐定各期間將予支銷的金額而進行。就退休金及類似責任於損益確認的開支包括分開計算及披露的若干組成部分。

服務成本為財政年度內產生的新應享退休金，於損益確認。其乃以每名僱員可達致的最長服務年期為基準，按支付回顧年內應佔的已付退休金的預期設定受益責任比例的精算現值計算。

利息成本(即自上一年度結束時設定受益責任因更接近結算的一個期間而增加產生的開支，有關開支採用就回顧年內假設的折現率計算)於損益確認，倘福利由外部計劃資產補足，則列作計劃資產預期回報。

倘應享退休金出現變動，則會產生未確認的過往服務成本。

相關期間的合併綜合收益表確認的設定受益責任成本淨額(開支減收入)明細如下：

	德國			英國			其他			總計		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
即期服務成本	10,411	11,894	11,881	1,514	1,245	1,443	2,390	3,103	2,919	14,315	16,242	16,243
利息成本	19,733	20,526	21,680	18,801	19,132	19,061	2,900	2,778	3,068	41,434	42,436	43,809
計劃資產的預期回報	(1,443)	(1,936)	(2,184)	(19,868)	(18,736)	(18,296)	(1,936)	(2,060)	(2,251)	(23,247)	(22,732)	(22,731)
過往服務成本	-	-	-	-	46	327	79	131	72	79	177	399
計劃縮減的收益	-	-	-	-	-	-	(434)	(708)	-	(434)	(708)	-
設定受益責任的總成本	28,701	30,484	31,377	447	1,687	2,535	2,999	3,244	3,808	32,147	35,415	37,720

整體而言，於各相關期間，凱傲集團分別於財務收入／開支項下呈報開支18,187,000歐元、19,704,000歐元及21,078,000歐元。有關金額包括計劃資產的退休金責任的利息成本及預期回報。退休金開支的所有其他組成部分均於功能性成本項下確認。

截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，計劃資產的實際回報總額為40,597,000歐元、36,446,000歐元及48,045,000歐元。

其他綜合收益(開支)

相關期間確認為其他綜合收益(開支)的設定受益責任精算收益及虧損明細如下：

	德國			英國			其他			總計		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
於一月一日的累計其他												
綜合收益(開支)	94,873	65,983	81,458	(31,985)	(40,769)	(37,014)	(3,137)	(4,925)	(10,160)	59,751	20,289	34,284
集團變動	-	-	-	-	-	2,235	-	-	-	-	-	2,235
計量設定受益責任的												
收益(虧損)	(28,081)	14,150	(201,473)	(22,471)	(12,665)	(21,707)	(4,617)	(103)	(17,471)	(55,169)	1,382	(240,651)
計劃資產的收益(虧損)	(809)	1,325	1,449	14,766	17,364	17,786	3,393	(4,975)	6,077	17,350	13,714	25,312
匯兌差額	-	-	-	(1,079)	(944)	(965)	(564)	(157)	(40)	(1,643)	(1,101)	(1,005)
於十二月三十一日的												
累計其他綜合												
收益(虧損)	65,983	81,458	(118,566)	(40,769)	(37,014)	(39,665)	(4,925)	(10,160)	(21,594)	20,289	34,284	(179,825)
其中的精算收益及虧損	65,983	81,458	(118,566)	(40,769)	(37,014)	(39,665)	(6,829)	(10,160)	(21,594)	18,385	34,284	(179,825)
其中的未來供款減少的												
影響(國際財務報告												
詮釋委員會詮釋												
第14號)	-	-	-	-	-	-	1,904	-	-	1,904	-	-

計劃資產的主要經驗調整於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日分別對凱傲股東應佔的其他綜合收益造成的減少28,658,000歐元(除遞延稅後)、增加8,394,000歐元(除遞延稅後)及減少151,267,000歐元(除稅後)的變動。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，非控股權益應佔金額分別為1,000歐元、零及44,000,000歐元。

主要退休金計劃的計劃資產包括下列組成部分：

	德國			英國			其他			合計		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
證券	6,123	6,862	7,134	78,395	73,583	86,922	7,020	7,187	8,462	91,538	87,632	102,518
固定收入證券	12,754	12,580	18,301	258,959	267,739	259,556	11,233	11,499	11,743	282,946	291,818	289,600
房地產	2,552	2,859	1,551	282	331	-	3,510	3,593	3,888	6,344	6,783	5,439
保險保單	-	-	-	-	-	-	27,506	26,353	32,600	27,506	26,353	32,600
其他	13,527	15,916	13,030	31,634	64,751	93,031	1,638	1,677	2,210	46,799	82,344	108,271
計劃資產總額	34,956	38,217	40,016	369,270	406,404	439,509	50,907	50,309	58,903	455,133	494,930	538,428

計劃資產不包括凱傲集團本身使用的任何房地產或其他資產。其他類別的增幅乃主要由於英國的四項大型計劃的產品組合結構變動及對與通脹掛鈎的英國政府債券的關注所致。計劃資產的主要投資類別於相關年度的預期回報如下：

	德國			英國			其他		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
證券	8.15%	7.45%	7.35%	7.10%	6.73%	5.77%	5.00%	7.10%	6.80%
固定收入證券	4.19%	3.50%	3.74%	4.27%	4.81%	4.31%	3.50%	2.90%	2.40%
房地產	6.01%	5.20%	5.10%	0.00%	6.50%	6.50%	4.25%	4.60%	4.60%
保險保單	0.00%	0.00%	0.00%	5.61%	0.00%	0.00%	4.64%	3.88%	4.69%
其他	7.01%	6.68%	6.68%	0.00%	4.17%	3.19%	2.50%	6.40%	6.00%
加權平均預期回報	5.70%	5.54%	5.71%	5.82%	5.21%	4.43%	4.33%	4.26%	4.51%

計劃資產預期回報乃按照有關其投資的資產類別的計劃政策釐定。預期回報乃根據政府債券的現時回報率以相應到期日計算，並經不同資產類別的特定信貸息差調整。計劃資產預期回報於相關期間確認為收入。預期及實際計劃資產收入之間的差額指經驗調整，於產生的年度內在其它綜合收益確認。

設定受益責任現值乃根據上文詳述的假設釐定。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，倘折現率增加或減少0.25%，應享退休金將會分別減少32,312,000歐元、35,632,000歐元及43,458,000歐元或增加34,559,000歐元、35,747,000歐元及45,463,000歐元。其他綜合收益(除稅後)將分別增加23,147,000歐元、25,999,000歐元及31,611,000歐元或減少24,757,000歐元、26,036,000歐元及33,081,000歐元。

歷史經驗調整

	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
於十二月三十一日的設定受益責任現值	820,310	859,029	1,063,260
計劃負債產生的經驗調整	(76)	(144)	6,566
於十二月三十一日的計劃資產公允價值	455,133	494,930	538,428
計劃資產產生的經驗調整	17,350	13,714	25,312
合計盈餘	365,177	364,099	524,832
未確認的過往服務成本及收入	(1,377)	(1,143)	(1,071)
於十二月三十一日的設定受益責任淨額	363,800	362,956	523,761

責任現值的精算收益及虧損僅導致部分的經驗調整，而計劃資產公允價值的精算收益或虧損全部歸因於經驗調整。

32. 非流動金融負債

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
對銀行的負債			
一年內到期	103,282	223,979	51,152
一年後但不超過兩年內到期	108,592	18,099	246,897
兩年後但不超過五年內到期	2,355,532	2,267,811	1,445,175
五年後到期	304,481	–	115,224
	<u>2,871,887</u>	<u>2,509,889</u>	<u>1,858,448</u>
資本市場負債			
五年後到期	–	487,508	489,495
其他金融負債			
一年內到期	3,188	3,397	623
五年後到期	3,812	3,936	3,865
	<u>7,000</u>	<u>7,333</u>	<u>4,488</u>
	2,878,887	3,004,730	2,352,431
減：一年內到期並列為流動金融負債的金額	<u>106,470</u>	<u>227,376</u>	<u>51,775</u>
一年後到期並列為非流動金額負債的金額	<u><u>2,772,417</u></u>	<u><u>2,777,354</u></u>	<u><u>2,300,656</u></u>

貸款協議

就其收購Linde AG的物料搬運業務而言，凱傲集團於二零零六年十二月二十三日與牽頭銀行Barclays Bank Plc、Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG、Credit Suisse（倫敦分行）、Goldman Sachs International Bank、Lehman Commercial Paper Inc.（英國分行）及Mizuho Corporate Bank Ltd.簽訂貸款協議（一份優先融資協議及一份附屬融資協議，下文稱為「SFA」），原總金額為3,300,000,000歐元。根據SFA提供的貸款按浮動利率計息。於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日，貸款的賬面價值分別因交易成本31,578,000歐元、20,175,000歐元及23,637,000歐元而有所降低。該等成本按比例分配至各批次，並於各自有關年期內支銷。

其後年度對SFA作出的重大修訂如下：

- 根據於二零零七年三月八日對SFA作出的修訂，附屬融資協議完全由優先融資協議取代，未動用的信貸額合共200,000,000歐元獲退回，因而減低SFA總金額至3,100,000,000歐元。
- 根據於二零零九年九月二十三日對SFA作出的修訂，適用於貸款年期的財務契諾被予以修改。同時，各方同意增加信貸額100,000,000歐元及增加就此項融資所提供的抵押品保證。此外，調高現有信貸額的應付利率，增幅為0.25個百分點至1.50個百分點。該等利率調高金額主要以於屆滿時一筆過還款的方式到期（實物分派）。新信貸額100,000,000歐元的所有應付利息以於屆滿時一筆過還款的方式到期。提供此信貸額的公司為盧森堡的Superlift Funding S.à. r.l.，其為凱傲集團的關聯方。

公司債券

凱傲集團於二零一一年四月透過附屬公司盧森堡的KION Finance S.A.發行500,000,000歐元的公司債券。在500,000,000歐元的債券總面值中，325,000,000歐元按固定年利率7.875%計息，而175,000,000歐元則根據三個月歐洲銀行同業拆息加息差4.25個百分點的浮動利率計息。固定利率批次的利息每半年支付，浮動利率批次的利息每季支付一次。債券的本金於屆滿時一筆過付款贖回。於二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日，債券賬面價值因借款成本分別12,492,000歐元及10,505,000歐元而有所減少。該等成本按比例分配至各批次，並於各自有關年期內支銷。相應負債呈報為資本市場負債。

財務債項淨額變動

凱傲集團使用財務債項作為分析其金融負債變動的主要內部數據。金融負債會考慮扣除借款成本前的銀行負債及資本市場負債的總賬面價值。「財務債項淨額」的主要數據乃以扣除貨幣資金計算。

下表載列凱傲集團於各報告期末的財務債項淨額明細：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
公司債券—固定利率(二零一一年／二零一八年)—總計	—	325,000	325,000
公司債券—浮動利率(二零一一年／二零一八年)—總計	—	175,000	175,000
銀行負債(總計)	2,893,713	2,530,064	1,882,085
其他非銀行金融負債	7,000	7,333	4,488
財務債項	2,900,713	3,037,397	2,386,573
減：貨幣資金	252,884	373,451	562,357
財務債項淨額	2,647,829	2,663,946	1,824,216
減：資本化借款費用	21,826	32,667	34,142
除借款成本後財務債項淨額	2,626,000	2,631,279	1,790,074
除借款成本後財務債項	2,878,887	3,004,730	2,352,431

下表載列財務債項變動並列明適用條款及條件詳情：

	利率	名義金額			到期
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	
		千歐元	千歐元	千歐元	
定期貸款融資條款B1(歐元)	歐洲銀行同業拆息+息差	911,162	690,881	138,503	二零一四年
定期貸款融資條款B2(歐元)	歐洲銀行同業拆息+息差	-	-	411,117	二零一七年
定期貸款融資條款B1(美元)	倫敦銀行同業拆息+息差	296,873	310,560	108,014	二零一四年
定期貸款融資條款B2(美元)	倫敦銀行同業拆息+息差	-	-	79,129	二零一七年
定期貸款融資條款C1(歐元)	歐洲銀行同業拆息+息差	869,985	663,033	286,645	二零一五年
定期貸款融資條款C2(歐元)	歐洲銀行同業拆息+息差	-	-	382,818	二零一七年
定期貸款融資條款C1(美元)	倫敦銀行同業拆息+息差	296,873	310,560	227,105	二零一五年
定期貸款融資條款C2(美元)	倫敦銀行同業拆息+息差	-	-	81,271	二零一七年
定期貸款融資條款D	歐洲銀行同業拆息+息差	201,167	201,742	-	二零一二年
定期貸款融資條款G	歐洲銀行同業拆息+息差	105,779	111,210	115,951	二零一八年
定期貸款融資H1a(公司債券-固定利率)	固定利率	-	325,000	325,000	二零一八年
定期貸款融資H1b(公司債券-浮動利率)	三個月歐洲銀行同業拆息+息差	-	175,000	175,000	二零一八年
多貨幣循環信貸融資	歐洲銀行同業拆息+息差	-	132,691	-	二零一二年
多貨幣資本開支重組及收購融資	歐洲銀行同業拆息+息差	162,131	71,596	18,216	二零一三年
其他銀行負債	不同貨幣及利息條款	49,743	37,791	33,316	
其他非銀行金融負債		7,000	7,333	4,488	
財務債項總額		2,900,713	3,037,397	2,386,573	
減：資本化借款成本		(21,826)	(32,667)	(34,142)	
除借款成本後的財務債項總額		<u>2,878,887</u>	<u>3,004,730</u>	<u>2,352,431</u>	

財務契諾

監管發行公司債券的SFA及合約條款及條件規定必須符合(其中包括)若干規定、或承諾及若干契諾。SFA亦規定須於協議年期內遵守特定財務契諾。財務契諾指明凱傲集團財務狀況及財務表現的規定比率。契諾乃以有關槓桿、可用流動資金、EBITDA、已付利息及資本開支的主要數據表示。倘違反該等規定或財務契諾，則可能(例如)令貸款人有權終止SFA或允許債券持有人於到期前收回公司債券。

上一個財政年度的所有財務契諾均已獲達成。

貸款抵押品

根據SFA，凱傲集團有責任就其責任及負債提供抵押品。該項責任包括公司債券(新增的SFA批次H1a及H1b)，據此，來自公司債券的資金於凱傲集團累計。於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日，分別合共21、26及26家位於德國、英國、法國、西班牙及意大利等五個國家的凱傲集團公司(擔保人)已提供必要的抵押品。參與SFA的公司的按年變動大部分是由於在二零一一年成立的財務服務公司成為SFA的訂約方所致。

抵押品包括擔保、轉讓擔保人的股份(於KION GROUP GmbH的股份除外)、轉讓銀行賬戶及擔保人應收款項、轉讓來自及有關Linde Material Handling GmbH及Linde AG於二零零六年十一月五日訂立的股份購買協議(內容有關前KION GROUP GmbH股份)的申索、轉讓KION Information Management Services GmbH的股份及轉讓及轉移擔保人於德國的知識產

權擁有權。英國的法定條文及所訂立的協議規定，英國擔保人的所有資產均須質押作為抵押品。

已質押作為抵押品的資產賬面價值詳情如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
金融資產	709,051	791,985	600,713
物業、廠房及設備	125	-	-

33. 租賃負債

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
與下列事項有關的租賃負債：			
銷售及租回產生的融資租賃責任	617,547	669,035	738,760
剩餘價值保證產生的義務	17,814	15,765	21,379
採購租賃	26,288	16,712	15,216
	<u>661,649</u>	<u>701,512</u>	<u>775,355</u>

確認為租賃負債的金額乃基於下列數據：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
最低租賃付款總額(總計)			
一年內到期	278,967	260,230	272,268
一至五年內到期	427,041	490,680	562,502
五年後到期	18,212	18,693	21,177
	<u>724,220</u>	<u>769,603</u>	<u>855,947</u>
最低租賃付款現值			
一年內到期	250,552	230,381	238,034
一至五年內到期	393,335	452,988	517,041
五年後到期	17,762	18,143	20,280
	<u>661,649</u>	<u>701,512</u>	<u>775,355</u>
計入最低租賃付款的利息	<u>62,571</u>	<u>68,091</u>	<u>80,592</u>
呈列為其他金融負債(附註35)：			
非流動	132,283	171,070	208,136
流動	80,623	83,653	92,204
呈列為租賃負債：			
非流動	278,814	300,061	329,185
流動	169,929	146,728	145,830
	<u>661,649</u>	<u>701,512</u>	<u>775,355</u>

34. 撥備

	產品 保修撥備 千歐元	員工撥備 千歐元	其他責任 千歐元	其他撥備 總計 千歐元
於二零一零年一月一日的結餘	55,185	156,369	56,238	267,792
合併實體集團的變動	–	226	180	406
添置	31,635	15,754	34,561	81,950
動用	(24,680)	(44,458)	(14,898)	(84,036)
撥回	(2,499)	(1,204)	(8,151)	(11,854)
應計利息增加	–	3,516	530	4,046
匯兌差額	814	385	698	1,897
其他調整	–	3,305	(3,305)	–
於二零一零年十二月三十一日的結餘	60,455	133,893	65,853	260,201
合併實體集團的變動	150	134	811	1,095
添置	34,864	75,844	24,297	135,005
動用	(18,964)	(61,592)	(23,405)	(103,961)
撥回	(2,454)	(2,816)	(11,255)	(16,525)
應計利息增加	136	2,630	39	2,805
匯兌差額	419	10	274	703
其他調整	343	–	180	523
於二零一一年十二月三十一日的結餘	74,949	148,103	56,794	279,846
合併實體集團的變動	(454)	(4,906)	5,644	284
添置	18,001	27,498	33,402	78,901
動用	(21,590)	(40,935)	(23,792)	(86,317)
撥回	(6,846)	(30,078)	(11,053)	(47,977)
應計利息增加	–	2,166	2	2,168
匯兌差額	278	–	25	303
其他調整	43	(11,865)	11,622	(200)
於二零一二年十二月三十一日的結餘	64,381	89,983	72,644	227,008
於十二月三十一日				
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	
於財務資料呈列的撥備：				
非流動負債	164,299	96,168	89,120	
流動負債	95,902	183,678	137,888	
	260,201	279,846	227,008	

產品保修撥備包括銷售工業卡車及零件所產生的合約及法定責任。預期大部分成本將於各報告期末後未來兩年內產生。

員工撥備包括就部分退休責任、長期服務獎、年終花紅及遣散費計提的撥備。部分退休責任撥備按個別合約安排為基準確認。於二零一一年，凱傲集團確認重組撥備74,465,000歐元，主要與計劃有關。

其他義務主要包括擔保及訴訟撥備。

35. 其他金融負債

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
融資租賃負債(附註33)	132,283	171,070	208,136
遞延收益	124,948	118,455	132,662
其他雜項負債	2,922	14,264	4,323
衍生金融工具(附註)	—	—	9,957
其他非流動金融負債	260,153	303,789	355,078
融資租賃負債(附註33)	80,623	83,653	92,204
遞延收益	81,274	86,551	84,357
員工負債	94,573	128,349	161,637
衍生金融工具(附註)	30,030	17,742	33,613
社會保險費負債	35,460	38,894	40,460
稅項負債	35,683	50,269	65,857
來自第三方的預付款	40,682	41,981	37,596
匯票負債	2,303	3,799	2,295
應計利息負債	2,049	10,360	9,588
雜項流動金融負債	69,188	42,490	29,423
其他流動金融負債	471,865	504,088	557,030
其他金融負債總額	732,018	807,877	912,108

附註：

衍生金融負債包括於報告日期的公允價值為負數的外匯遠期及利率掉期合約。此外，於二零一二年十二月三十一日的衍生金融負債包括於林德液壓的剩餘股份的兩份認購期權的公允價值16,520,000歐元。

其他金融負債包括於各相關期間結束時分別為156,053,000歐元、180,226,000歐元及159,207,000歐元的非衍生負債，而有關非衍生負債乃屬於國際財務報告準則第7號的範圍。

36. 貿易應付款項

於各報告期間，凱傲集團的貿易應付款項(按發票日期列示)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
90日內	292,958	396,971	370,438
超過90日	215,150	237,121	275,606
	508,108	634,092	646,044

37. 凱傲管理公司夥伴計劃(「管理公司夥伴計劃」)

管理人投資於凱傲的安排自二零零七年起實施。該等安排由Superlift Holding S.à r.l.、凱傲與KION Management Beteiligungs GmbH & Co. KG(「凱傲管理公司」)訂立日期為二零零七年六月十四日的「有關為凱傲集團實施管理公司夥伴計劃的股東及聯合投資協議」(「聯合投資協議」)所規管。已參與管理公司夥伴計劃的管理人亦為聯合投資協議的訂約方。

於相關期間，凱傲管理公司持有凱傲14.61%的股權，直至二零一三年一月十三日。合共而言，執行董事會於凱傲管理公司有限合夥人資本中持有3,400,000歐元的權益，相等於凱傲股本中3.31%的間接權益。除凱傲集團的執行董事會外，全球約300名執行人員亦已購買凱傲管理公司的股份。股份以公允價值出售，股權分為虛擬「A」、「B」及「C」股份。有關購買價的付款及該等虛擬股份的附帶購買權利的條款及條件各有不同。「A」股份的購買價須於參與者加入計劃時支付，而KION Management Beteiligungs GmbH則就「B」及「C」股份的購買價向參與者授出計息貸款。「B」股份的歸屬條件以及由此產生的購買權利會於五年期內每年平均撥歸參與者。相反，倘業務計劃內載列的收益、除利息及稅項及攤銷前利潤，以及經營現金流量的目標於五年內獲達成，或倘出售凱傲集團或控制權有所變動而達成預定的目標回報，則管理人方合資格購買「C」股份。

於二零一零年，已對「C」股份於二零零九年至二零一二年紅利期與表現相關的歸屬條件作出調整，以計及經修訂長期凱傲業務計劃。該計劃乃以日期為二零零九年九月二十三日的SFA補充協議內的經修訂貸款條款為基準。歸屬條件變動影響合共1,034股每股預期行權價格為16,000歐元的股份。於二零一一年十二月三十一日，協議尚餘一年期限。此調整的總公允價值為1,044,000歐元。個人購買權的公允價值達1,000歐元。於報告日期尚未行使的購買期權數目維持不變，為1,034份，當中229份、584份及876份分別於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日可予行使。

新歸屬條款的公允價值以柏力克-舒爾斯模式按股價11,000歐元計算。於參考日期作計算用的無風險利率為1.6%。期權的預期持有期為三年。預期波幅為32%，按同業集團的引伸波幅計算，惟並無計及預期股息。

於各相關期間內，管理公司夥伴計畫所產生的開支分別為590,000歐元、295,000歐元及159,000歐元。

38. 金融工具資料

凱傲集團使用一級金融工具及衍生金融工具。

下節概述凱傲集團的該等金融工具的相關性。

(a) 按分類及類別劃分的賬面價值

下表列示交易性金融資產、可供出售金融資產、貸款及應收款項、持有至到期金融資產、按攤銷成本入賬的金融負債及交易性金融負債等計量類別。下表列示金融資產及負債的賬面價值及公允價值：

	類別							
	賬面價值	交易性	可供出售	貸款及	持有至	按攤銷	交易性	公允價值
	千歐元	金融資產	投資	應收款項	到期	成本入賬	金融負債	千歐元
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	金融資產	的金融	金融負債	千歐元
於二零一零年十二月三十一日								
金融資產								
應收貸款	1,907	-	-	1,907	-	-	-	1,907
金融應收款項	8,117	-	-	8,117	-	-	-	8,117
可供出售投資	825	-	825	-	-	-	-	825
租賃應收款	367,758	-	-	-	-	-	-	374,358
貿易應收款項	633,265	-	-	633,265	-	-	-	633,265
其他應收款項								
非衍生應收款項	35,416	-	-	35,416	-	-	-	35,416
衍生金融工具	23,706	23,706	-	-	-	-	-	23,706
貨幣資金	252,884	-	-	-	-	-	-	252,884
金融負債								
銀行負債	2,871,887	-	-	-	-	2,871,887	-	2,871,887
其他金融負債	7,000	-	-	-	-	7,000	-	7,000
股東貸款	615,250	-	-	-	-	615,250	-	554,358
租賃負債	448,743	-	-	-	-	-	-	445,743
貿易應付款項	508,108	-	-	-	-	508,108	-	508,108
其他負債								
非衍生負債	156,053	-	-	-	-	156,053	-	156,053
融資租賃負債	212,906	-	-	-	-	-	-	212,906
衍生金融工具	30,030	-	-	-	-	-	30,030	30,030
於二零一一年十二月三十一日								
金融資產								
應收貸款	795	-	-	795	-	-	-	795
金融應收款項	5,351	-	-	5,351	-	-	-	5,351
可供出售投資	768	-	768	-	-	-	-	768
租賃應收款項	361,221	-	-	-	-	-	-	362,319
貿易應收款項	676,553	-	-	676,553	-	-	-	676,553
其他應收款項								
非衍生應收款項	36,237	-	-	36,237	-	-	-	36,237
衍生金融工具	23,277	23,277	-	-	-	-	-	23,277
貨幣資金	373,451	-	-	-	-	-	-	373,451
金融負債								
銀行負債	2,509,889	-	-	-	-	2,509,889	-	2,509,889
資本市場負債	487,508	-	-	-	-	487,508	-	388,750
其他金融負債	7,333	-	-	-	-	7,333	-	7,333
股東貸款	643,132	-	-	-	-	643,132	-	530,045
租賃負債	446,789	-	-	-	-	-	-	446,326
貿易應付款項	634,092	-	-	-	-	634,092	-	634,092
其他負債								
非衍生負債	180,226	-	-	-	-	180,226	-	180,226
融資租賃負債	254,723	-	-	-	-	-	-	254,723
衍生金融工具	17,742	-	-	-	-	-	17,742	17,742

	類別							
	賬面價值	交易性	可供出售	貸款及	持有至	按攤銷	交易性	公允價值
	千歐元	金融資產	投資	應收款項	到期	成本入賬	金融負債	金融負債
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	金融資產	的金融	千歐元	千歐元
於二零一二年十二月三十一日								
金 融 資 產								
應收貸款	730	-	-	730	-	-	-	730
金融應收款項	9,587	-	-	9,587	-	-	-	9,587
可供出售投資	768	-	768	-	-	-	-	768
租賃應收款項	399,269	-	-	-	-	-	-	398,229
貿易應收款項	625,462	-	-	625,462	-	-	-	625,462
其他應收款項								
非衍生應收款項	35,236	-	-	35,236	-	-	-	35,236
衍生金融工具	23,942	23,942	-	-	-	-	-	23,942
貨幣資金	562,357	-	-	-	-	-	-	562,357
金 融 負 債								
銀行負債	1,858,448	-	-	-	-	1,858,448	-	1,858,448
資本市場負債	489,495	-	-	-	-	489,495	-	489,495
其他金融負債	4,488	-	-	-	-	4,488	-	4,488
租賃負債	475,015	-	-	-	-	-	-	475,086
貿易應付款項	646,044	-	-	-	-	646,044	-	646,044
其他負債								
非衍生負債	141,138	-	-	-	-	141,138	-	141,138
融資租賃負債	300,340	-	-	-	-	-	-	300,340
衍生金融工具	43,570	-	-	-	-	-	43,570	43,570

(b) 估值撥備變動

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
年初	48,614	47,125	49,565
貴集團的變動	-	626	(483)
添置(估值撥備成本)	13,912	10,547	12,010
撥回	(9,466)	(3,092)	(2,829)
動用	(4,212)	(5,425)	(7,573)
貨幣折算調整	(1,723)	(216)	(158)
年末	47,125	49,565	50,532

(c) 按類別劃分的金融工具淨影響

按國際會計準則第39號類別劃分的金融工具淨影響如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
貸款及應收款項	9,223	2,062	(1,594)
可供出售投資	15	13	13
交易性金融資產	39,381	14,360	8,950
交易性金融負債	(27,063)	(10,109)	(11,923)
按攤銷成本入賬的金融負債	(220,979)	(225,277)	(179,209)

上述利潤及虧損並不包括截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度來自對沖交易的虧損88,087,000歐元、18,464,000歐元及19,861,000歐元，原因是該等虧損構成存檔對沖的一部分。

(d) 公允價值計量

凱傲集團持有的大部分資金、貸款、投資、其他非衍生應收款項及負債、貿易應收款項及貿易應付款項距離到期僅剩短年期。該等金融工具的賬面價值與公允價值相若。

衍生金融工具的公允價值按報告期末的可觀察市場資料為基準，以合適的估值方法釐定。利率掉期的公允價值以估計未來現金流的目前價值計算。貨幣遠期的公允價值按報告期末的遠期利率為基準計算。於凱傲集團內，所有利率掉期及外幣遠期合約均分類為第二級計量(定義見國際財務報告準則第7號)。

於林德液壓的剩餘股份的認沽及認購期權的公允價值乃採用柏力克-舒爾斯模式釐定。該模式的主要輸入參數為期權的基礎行權價格(有關行權價格可以個別、特定、合同約定因素修改(如有必要))，及於林德液壓的剩餘股份的公允價值。於二零一二年十二月三十一日，認沽期權的公允價值為19,740,000歐元，而認購期權的公允價值則為16,520,000歐元。認沽期權的基礎行權價格為77,429,000歐元。兩份認購期權的基礎行權價格合共為116,143,000歐元。該等期權分類為第三級。

於二零一二年十二月三十一日，以於林德液壓的剩餘股份的期權計算的淨值合共為3,220,000歐元。倘股份的公允價值較報告日期下跌10%，該等期權的淨值將增加8,310,000歐元至合共11,530,000歐元，並產生額外收益8,310,000歐元。林德液壓股份的公允價值上升10%將導致該等期權的淨值減少9,010,000歐元至合共5,790,000歐元，並產生開支9,010,000歐元。

為盡最大能力將違約風險降至最低，凱傲集團僅與擁有高信貸評級的訂約方訂立衍生工具。

除衍生金融工具及可供出售資產外，所有金融資產及負債均以攤銷成本計量。

以公允價值計量的金融資產及金融負債於各報告期末的詳情如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
金融資產			
可供出售投資	825	768	768
衍生工具	23,706	23,277	23,942
金融負債			
衍生工具	30,030	17,742	43,570

可供出售資產的公允價值乃按活躍市場內所報價格為基準而釐定。該等資產分類為第一級(定義見國際財務報告準則第7號)。

39. 金融風險報告

(a) 資本管理

資本管理的其中一個首要目標乃於任何時間確保有流動資金。旨在達致該等目標的措施包括優化資本架構、減少負債及延續凱傲集團的現金流量計劃及管理。除二零零九年的SFA補充協議外，長期融資需求亦由發行公司債券（見「信貸條款」一表）補足。

地方單位與凱傲集團總辦事處的緊密合作可確保國外集團公司所面對的地方法律及監管規定已於資本管理過程中予以考慮。

除借款成本前淨金融債務一定義為金融負債與貨幣資金的差額—為用於凱傲集團水平流動資金計劃的主要表現計量工具。租賃負債及其他金融負債不包括於該數據，於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日分別為2,626,003,000歐元、2,631,279,000歐元及1,790,074,000歐元。

(b) 信貸風險

就金融資產而言，違約風險定義為交易對手將違約的風險，因此僅限於交易對手涉及的資產的最大賬面價值。金融資產附帶的潛在違約風險以抵押形式借款減低，例如保留所有權、信用保險及擔保。

已確認就違約的特定估值撥備，以反映主要金融工具所產生的風險。僅與經篩選具有良好信貸評級的夥伴訂立金融交易。於計息證券的投資限於投資級別證券。

於若干金融及經營活動，凱傲集團須面對信貸風險，即夥伴無法符合彼等合約責任的風險。此風險可按若干信貸評級分散業務夥伴而受限制。凱傲集團僅與信貸評級良好的業務夥伴及銀行訂立交易，並有固定限額。涉及客戶的交易對手風險乃由個別集團公司管理。

下表列示於各報告期末應收款項的賬齡架構。

	賬面價值 千歐元	並無逾期 或減值 千歐元	已逾期 及減值 千歐元	並無減值但已逾期 不超過90日 (包括當日) 千歐元	逾期90日 千歐元
於二零一零年十二月三十一日					
金融應收款項	8,117	8,117	-	-	-
租賃應收款項	367,758	367,758	-	-	-
貿易應收款項	633,265	493,781	10,101	114,472	13,896
其他非衍生應收款項	35,416	35,060	21	-	83
於二零一一年十二月三十一日					
金融應收款項	5,351	5,351	-	-	-
租賃應收款項	361,221	361,221	-	-	-
貿易應收款項	676,553	539,560	4,286	117,666	10,727
其他非衍生應收款項	36,237	35,189	643	-	41
於二零一二年十二月三十一日					
金融應收款項	9,587	9,587	-	-	-
租賃應收款項	399,269	399,269	-	-	-
貿易應收款項	625,462	485,621	16,835	110,210	5,499
其他非衍生應收款項	35,236	34,492	734	1	9

減值損失乃根據與應收款項有關的信貸風險，以客戶信貸評級及符合付款條款的過往模式等主要因素評估。

於各報告期末，若干應收款項已逾期但並無錄得減值損失由相應抵押品抵銷。除此項目外，凱傲集團並無持有任何重大抵押品。

(c) 流動資金風險

倘一間公司無法償付其金融負債，流動資金風險將會產生。凱傲集團以信用額度及現金的方式維持流動資金儲備，以確保金融彈性及償付能力。金融負債的賬齡架構獲持續審閱，並以發行公司債券改善。

下表列示於各報告期末經確認金融負債項下的所有合約協定付款，包括負公允價值的衍生金融工具。

	賬面價值 千歐元	一年內 千歐元	未折現現金流出 第二至 第五年內 千歐元	五年後 千歐元
於二零一零年十二月三十一日				
主要金融負債				
銀行負債總額	2,893,713			
借款成本	(21,826)			
銀行負債淨額	2,871,887	192,543	3,132,989	370,561
其他金融負債	7,000	3,188	—	6,059
股東貸款	615,250	—	—	782,618
租賃負債	448,743	189,201	289,627	12,352
貿易應付款項	508,108	508,108	—	—
其他金融負債	368,959	245,819	137,414	5,860
衍生金融負債				
負公允價值的衍生工具	30,030			
現金流入		175,364	40,867	—
現金流出		203,057	41,809	—

於二零一一年十二月三十一日

主要金融負債				
銀行負債總額	2,530,064			
借款成本	(20,175)			
銀行負債淨額	2,509,889	307,224	2,643,650	—
資本市場負債	500,000			
借款成本	(12,492)			
	487,508	34,864	143,062	556,723
其他金融負債	7,333	3,397	—	6,090
股東貸款	643,132	—	—	928,194
租賃負債	446,789	165,739	312,512	11,905
貿易應付款項	634,092	634,092	—	—
其他金融負債	434,949	274,717	178,168	6,788
衍生金融負債				
負公允價值的衍生工具	17,742			
現金流入		295,698	32,127	—
現金流出		(291,278)	(36,919)	—

	未折現現金流出			
	賬面價值	一年內	第二至	五年後
	千歐元	千歐元	第五年內	千歐元
	千歐元		千歐元	千歐元
於二零一二年十二月三十一日				
主要金融負債				
銀行負債總額	1,882,085			
借款成本	(23,637)			
銀行負債淨額	1,858,448	124,369	1,994,386	149,793
資本市場負債	500,000			
借款成本	(10,505)			
	489,445	33,677	138,368	517,912
其他金融負債	4,488	623	—	5,269
貿易應付款項	646,044	646,044	—	—
租賃負債	475,015	166,802	344,613	12,974
其他金融負債	459,542	264,668	217,889	8,203
衍生金融負債				
負公允價值的衍生工具	27,050			
現金流入		438,150	5,005	—
現金流出		(452,648)	(13,751)	—

衍生金融負債的未來現金流量計算包括於報告期末所有附帶負公允價值的貨幣遠期及利率掉期。

銀行擔保額度(如擔保、表現債券)已根據附屬融資協議發行，於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日的總金額少於千萬元，並包括「首次要求」的應付擔保在內。於相關期間，概無動用任何擔保。

於各報告期間，保理業務量分別達19,853,000歐元、17,844,000歐元及20,024,000歐元。由於所有重大風險及回報均轉讓予買方，該等資產已悉數取消確認。

(d) 來自金融服務的風險

凱傲集團的租賃業務即其可能在租用人於長期租賃期末歸還及隨後出售或再租賃的機器及設備的營銷時而面臨剩餘價值風險，故此會定期監察或預測已使用的卡車於市場的剩餘價值。

凱傲定期評估其金融服務、確認撇減、估值抵免或撥備所產生的整體風險狀況，以涵蓋其識別的風險。當計算新租賃時，其隨即計及任何剩餘價值的變動。

已使用卡車的營銷活動增加及整體需求上升，有助穩定凱傲集團叉車的剩餘價值，從而減輕風險。

此外，剩餘價值主要根據二零一一年持續達致正面成果的再營銷協議。根據該等協議，任何剩餘價值風險均轉嫁予有關租賃公司。集團廣泛採用的標準確保剩餘價值乃為降低風險而謹慎計算，並提供增加所需透明度的基準。凱傲亦擁有一套剩餘價值風險管理的信息技術系統。

凱傲集團確保其大部分交易及資金貸款的條款與凱傲集團對經濟環境的預期一致，以減輕其流動資金風險及利率風險。長期租賃主要根據固定利息協議。信貸融資由多家銀行提供，確保凱傲集團有充足的流動資金。

為消除匯率風險，凱傲一般以各個市場所用的當地貨幣為其租賃業務提供資金。

由於違約率較低，凱傲集團目前的交易對手風險並不重大。於二零一一年，凱傲並無識別任何重大按年變動。凱傲來自違約的虧損亦以收取來自銷售收回卡車的所得款項而減少。此外，其主要透過經篩選資金夥伴提供融資服務，凱傲於各情況承擔少於5%的交易對手風險。信貸風險管理系統已改良，作為將金融服務活動轉為獨立分部的部分工作。尤其是，此涉及修訂經營及組織架構程序以及風險管理及控制過程。

(e) 匯率風險

根據凱傲集團的財資風險政策，其在當地個別公司的層面及透過凱傲集團公司中央對沖匯率風險，以符合訂明的最低對沖比率。

外幣遠期為主要採用的對沖工具，惟使用時須無國家特定限制。

在實體層面，對沖乃就極有可能進行的未來交易(按連續15個月預測的基準)而訂立，亦為財務狀況表並無報告公司責任而訂立。就會計目的而言，該等對沖一般分類為現金流量對沖。

外幣遠期亦應用於對沖內部融資所造成的匯率風險。

下表列示凱傲集團訂立的外幣遠期的概覽。

		公允價值			名義金額		
		於十二月三十一日			於十二月三十一日		
		二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
		千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
外匯遠期(資產)	對沖	3,762	1,765	2,865	109,653	73,758	89,240
	交易	19,824	21,500	1,337	639,473	363,277	103,671
外匯遠期(負債)	對沖	4,236	8,650	1,006	89,900	189,351	29,765
	交易	3,595	2,471	7,448	79,335	103,018	414,160

二零零八年買賣的貨幣期權的每份名義價值為780,000,000美元，已於二零一一年到期。出售所產生的收入合共為1,649,000歐元。概無訂立新期權。

來自金融工具的主要匯率風險按風險值為基準計量作為內部集團管理一部分。風險值數據以過往方差－協方差分析計算。相關性及波動性以報告日期前250個工作天(未加權)為基準計算。

來自金融工具的匯率風險(定義見國際財務報告準則第7號)僅於金融工具以有關報告實體的功能貨幣以外的貨幣計值時方會計算入風險值內。此表示並無計及因將附屬公司的獨立財務報表折算為凱傲集團報告貨幣的匯率風險(即貨幣折算風險)。

於各報告期末，貨幣風險的風險值分別為19,968,000歐元、54,676,000歐元及42,302,000歐元。於各報告期末，風險值為預期持有期不超過一年及信心水平為百分之97.7的虧損。

(f) 利率風險

凱傲集團內的利率風險乃由中央管理。決策基準包括主要貨幣利率風險狀況的敏感度分析。

下表列示相關利率曲線上升或下跌100個基點的累計影響，0個百分點比率為計算的下限。

利率敏感度

	於十二月三十一日					
	二零一零年 +100 基點 千歐元	二零一零年 -100 基點 千歐元	二零一一年 +100 基點 千歐元	二零一一年 -100 基點 千歐元	二零一二年 +100 基點 千歐元	二零一二年 -100 基點 千歐元
其他綜合收益(開支)	34,714	(32,600)	28,702	(18,031)	16,020	(1,627)
年度(虧損)利潤	(17,226)	18,454	(9,358)	9,358	(8,469)	8,469

凱傲集團基本上以提取協定信貸融資項下的貸款為自身提供資金。利率衍生工具一主要為利率掉期一用於對沖產生的利率風險。

利率掉期

		公允價值			名義金額		
		於十二月三十一日			於十二月三十一日		
		二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
利率掉期(資產)	對沖 交易	46	-	-	70,000	-	-
		-	-	-	-	-	-
利率掉期(負債)	對沖 交易	20,769	6,621	18,596	2,493,706	2,070,000	1,670,000
		-	-	-	-	-	-

二零零九的購買利率上限的名義價值為1,250,000,000歐元，如期於二零一一年屆滿。概無訂立新利率期權。

(g) 對沖貨幣風險

凱傲集團根據其財資風險政策採用對沖會計對沖極有可能的未來多貨幣收益所導致的匯率風險。付款日期與凱傲集團預期現金流量月份相同的外幣衍生工具將作對沖之用。

凱傲集團對沖交易的效用乃按遠期匯率為基準，以累計價值抵銷法項下模擬衍生工具方式評估。外幣衍生工具公允價值變動的有效部分於累計其他綜合收益(開支)中確認，且僅在對應對沖項目於損益中確認時方可撥回。

由於凱傲集團付款年期屬短期性質，重新分類至損益及確認相應現金流量一般於同一報告期內進行。當送達或收取貨物後，外幣應收款項或負債將獲確認。對沖會計維持有效，直至收取相應付款，且衍生工具公允價值變動已於損益賬確認，從而大幅抵銷各報告期末應收款項的計量影響為止。

於其他綜合收益表確認及重新分類的公允價值變動於合併綜合收益表中列示。對沖交易公允價值變動的無效部分直接於損益確認。於相關期間，概無任何重大無效部分。

總括而言，截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，199,554,000歐元、263,109,000歐元及114,329,000歐元的外幣現金流量分別已對沖及指定為對沖項目。

(h) 利率風險對沖

凱傲集團就利率風險對沖使用對沖會計法。

凱傲集團的資金基本上由動用多種利率及不同貨幣的貸款撥支。於相關期間，以不同貨幣列值的利率衍生工具用於對沖所產生的利率風險。由於凱傲集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日使用利率掉期將其可變利率風險的40%、51%及48%轉換為固定利率責任，其並非全面受惠於低水平市場利率。截至二零一零年十二月三十一日止年度，已透過利率上限抵銷超過年利率1.75%的一個月歐洲銀行同業拆息的方式對沖額外的44%利率風險。個別對沖於訂立掉期時指定。

對沖的有效部分於其他綜合收益(開支)內確認。於相關期間，對沖交易的累計效益近乎100%。

總括而言，於各報告期末，分別達54,999,000歐元、27,196,000歐元及6,340,000歐元的未來利息付款可變部分被指定為對沖項目。

40. 資產抵押

於各報告期末，凱傲集團的若干資產就退休福利責任及金融負債質押為抵押品。質押資產的詳情載列於附註20、21及31。

41. 資本承諾

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	千歐元	千歐元	千歐元
物業、廠房及設備的資本開支承諾	5,660	6,109	7,191
無形資產的資本開支承諾	1,205	1,630	2,597
其他金融承諾	17,290	16,958	18,530

42. 租賃承諾

於各報告期末，不可註銷經營租賃項下逾期的未來最低租賃總付款如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
最低租賃付款名義金額(總計)	208,874	205,394	194,216
一年內到期	63,621	58,856	38,808
一至五年內到期	96,175	104,634	90,394
五年後到期	49,078	41,904	65,014

最低租賃付款與租賃樓宇、機器、辦公室家俱及設備(採購租賃)，以及將叉車售後租回及分租予終端客戶(售後租回分租)的付款有關。

	採購租賃 於十二月三十一日			售後租回分租 於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
最低租賃付款(現金流出)	158,406	151,486	142,074	50,468	53,908	52,142
一年內到期	39,844	38,134	21,329	23,777	20,722	17,479
一年至五年內到期	69,484	71,452	55,745	26,691	33,182	34,649
五年後到期	49,078	41,900	65,000	-	4	14
最低租賃付款(現金流入)	-	-	-	16,795	11,257	6,843
一年內到期	-	-	-	8,358	5,813	3,572
一年至五年內到期	-	-	-	8,437	5,440	3,268
五年後到期	-	-	-	-	4	3

43. 或有負債

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
匯票負債	2,303	3,516	4,445
擔保負債	1,098	2,129	3,197
為第三方負債提供的抵押品擔保	-	69	65
或有負債總額	3,401	5,714	7,707

訴訟

自凱傲集團業務產生的法律風險乃於本分部經營的任何公司一般面對的風險。凱傲為多個國家多項未決訴訟的一方。概不能就其將於任何訴訟中勝訴，或以保險方式的現有風險撥備或撥備將足以處理各項獨立情況作出任何程度的肯定性假設。然而，凱傲相信，該等尚在進行的訴訟將導致額外撥備的機會不高。

44. 關聯方交易

於日常業務活動中，凱傲集團與多家合營企業及聯繫公司擁有直接或間接業務關係。與該等公司的交易乃按公平基準進行。由凱傲集團控制或可對凱傲集團行使重大影響力的相關公司載列於附註13及30，以及如下：

關連方

母公司盧森堡Superlift Holding S.à r.l.
擁有重大影響力的美國實體紐約Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.
擁有重大影響力的美國實體紐約Goldman, Sachs & Co.
盧森堡聯屬公司Superlift Funding S.à r.l.

盧森堡Superlift Funding S.à r.l.

根據日期為二零零九年九月二十三日的補充貸款協議，Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. (「KKR」) 及Goldman Sachs Capital Partners的投資資金擴大SFA的範圍，以包括透過盧森堡Superlift Funding S.à r.l. 支付的額外貸款100,000,000歐元。補充貸款旨在進一步加強凱傲集團的經營及策略選項。貸款金額及相關利息應於到期時以一次性付款償還(實物付款)。

股東貸款協議

於二零零六年十二月二十七日，KION Holding 1 GmbH (當時為Neggio Holding 1 GmbH) 與盧森堡Superlift Holding S.à r.l. 就本金500,000,000歐元訂立股東貸款協議。貸款的到期日為二零一一年十二月三十一日。無抵押貸款本金及相關利息應於到期時以一次性付款償還(實物付款)。自二零零七年九月一日起，貸款的年息為5.5%。於二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貸款賬面價值(包括應計利息)分別為615,250,000歐元及643,132,000歐元。金額為670,784,000歐元的股東貸款(包括應計利息)已轉換為資本，已於二零一二年十二月二十七日生效。

顧問協議

於二零零七年五月八日，凱傲集團公司、Kohlberg, Kravis Roberts & Co. L.P. (「KKR」) 與Goldman, Sachs & Co. 訂立顧問協議，根據其條款，KKR及Goldman Sachs為凱傲集團履行顧問服務。該等顧問服務特別與金融及策略事宜有關。應付KKR及Goldman, Sachs & Co. 的年度顧問費用分別為4,609,000歐元、4,624,000歐元及4,763,000歐元，並已確認為開支。

截至本報告期末，應收關聯方款項如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
聯營公司	22,249	17,262	10,845
合資企業	2,880	2,964	2,622
其他關聯方	7,545	4,825	5,901

截至本報告期末，應付關聯方負債如下：

	於十二月三十一日		
	二零一零年 千歐元	二零一一年 千歐元	二零一二年 千歐元
聯營公司	41,537	39,955	35,861
合資企業	3,490	4,719	6,051
其他關聯方	730,686	769,255	132,529

組成執行董事會及監事會的主要管理人員的薪酬載列於附註13。

45. 業務收購／出售

(a) 於截至二零一二年十二月三十一日止年度收購Creighton Material Handling Ltd.

於二零一二年二月二十八日，凱傲集團收購英國經銷商Creighton的業務營運。據此，凱傲集團收購英國伯明翰Creighton Material Handling Ltd. (註冊辦公室於二零一二年二月二十八日重新選址英國貝辛斯托克)的100%股本及投票權，而該公司持有貝辛斯托克Linde Creighton Ltd.的51%股本及投票權。凱傲集團在業務合併前，已持有Linde Creighton Ltd.另外49%股本及投票權。Creighton的業務營運包括於英國貝辛斯托克McLEMAN FORK LIFT SERVICES LTD.的100%投資。收購使凱傲集團進一步鞏固Linde的領導地位及品牌於英國的分銷及服務網絡。

於緊接收購日期前於Linde Creighton Ltd.的應計權益投資賬面價值為3,635,000歐元。重新計量持有的前49%投資的公允價值為11,387,000歐元。金額為7,752,000歐元的差額已計入收入及於合併利潤表賬面的應計權益投資利潤(虧損)項下確認。

由該業務合併產生的附帶收購成本為60,000歐元及已確認為本期開支，並已於合併利潤表的行政開支中報列。

於收購日期的已收購資產及已確認負債

	於收購日期 的公允價值 千歐元
其他無形資產	5,017
物業、機器及設備	5,437
遞延所得稅(淨值)	1,025
存貨	4,029
貿易應收款項	8,036
貨幣資金	2,149
其他資產	5,131
撥備	(7,907)
負債	(15,472)
已收購資產淨值	7,445

作為本交易的一部分的已收購應收款項總額合共為8,183,000歐元，當中大部分為貿易應收款項。於收購日期，該等貿易應收款項中的147,000歐元被假設為不可收回。收入因收購而上升50,076,000歐元。於二零一二年報列的收入(虧損)淨值包含已收購實體得應佔的1,382,000歐元利潤。倘該業務合併於二零一二年一月一日經已完成，其對凱傲集團於二零一二年的收入或收入(虧損)淨額概無進一步的重大影響。

於收購中所得的商譽：

已轉讓的對價	11,852
加：前持有股本權益	11,387
減：已收購資產淨值	(7,445)
	15,794

於上文提述的收購事項之收購價格分配已於二零一二年十二月三十一日前落實。商譽代表凱傲集團可由業務合併而衍生的策略及地域的協同作用。由該收購而來的商譽目前不可扣稅。

(b) 於截至二零一一年十二月三十一日止年度內收購 Voltas Limited 的叉車及倉庫技術業務

於二零一一年四月，凱傲集團與印度孟買 Voltas Limited 共同成立 Voltas Material Handling Private Limited (「VMH」)，以開發、生產、出售及維修叉車及倉庫卡車。VMH 於二零一一年五月一日收購 Voltas Limited 的叉車及倉庫技術業務。凱傲透過新加坡 Linde Material Handling Asia Pacific Pte. Ltd 於 VMH 間接持有 66% 的股本及投票權。

作為印度製造的凱傲集團品牌，Voltas 將其大部分努力集中於此市場。其產品範圍包括裝載量介乎 1.5 噸至 16 噸的倉庫卡車、柴油卡車及電動叉車。VMH 擁有網絡，由遍佈印度的 25 個支部及授權經銷商組成。自成為凱傲集團的一員後，VMH 於截至二零一一年十二月三十一日止八個月內產生收入 22,027,000 歐元及賺取淨利潤約 19,000 歐元。由於二零一一年四月前期間並無可靠的國際財務報告準則數字可供使用，倘 VMH 於二零一一年一月一日已被收購，則無法計算所賺取的收入及收入淨額。

Volta Limited 已聘用合共 131 名僱員。

此業務合併所產生的附帶收購成本為 780,000 歐元，並已確認為截至二零一一年十二月三十一日止年度開支，及於合併綜合收益表中呈報為行政開支。

由於進一步合約安排，新成立公司已全面綜合入賬，隨後，於收購日期確認 8,920,000 歐元的負債。此估計公允價值亦為購買價格的上限。此購買價格責任可能與已定義關鍵數據一致下跌。下表列示收購 Voltas Limited 的叉車及倉庫技術業務對凱傲的合併財務報表的暫時性影響。

已轉讓對價

	千歐元
現金	16,141
其他應付款項	8,920
已轉讓對價	25,061

於收購日期的已收購資產及已確認負債

	於收購日期 的公允價值 千歐元
其他無形資產	5,102
物業、廠房及設備	974
遞延稅項(淨額)	2,306
存貨	4,311
貿易應收款項	3,040
其他資產	32
撥備	(1,199)
負債	(4,205)
已收購資產淨值	10,361

作為本交易的一部分的已收購應收款項總額合共為 3,164,000 歐元，當中大部分為貿易應收款項。於收購日期，估計該等貿易應收款項的 124,000 歐元為無法收回。收購 VMH 所產生的商譽預期為可扣稅。

收購產生的商譽

千歐元

已轉讓對價	25,061
減：已收購資產淨值(X)	(10,361)

收購VMH產生的商譽	14,700
------------	--------

該收購產生的商譽預期將不可扣稅。

收購VMH的現金流出淨額

千歐元

已付現金對價	16,141
--------	--------

(c) 於截至二零一一年十二月三十一日止年度的其他收購

意大利維羅納經銷商Cailotto Carrelli S.p.A.(該公司股本及投票權的100%)於二零一一年四月四日被收購。

此外，凱傲集團已收購英國貝辛斯托克經銷商Linde Sterling Ltd.餘下的股本及投票權(51%)，自二零一一年六月十五日生效。

緊接收購日期前，於Linde Sterling Ltd.的股權投資的賬面價值為3,238,000歐元。由於在收購日期重新計量股權投資(49%)，因此於收益表中確認4,102,000歐元，並呈報為來自股權投資的利潤。

此外，於二零一一年十二月二日，俄羅斯聯邦莫斯科新成立公司OOO「Linde Material Handling Rus」收購經銷商Liftec於俄羅斯的業務。已付對價包括已抵銷貿易應收款項5,039,000歐元、現金付款4,903,000歐元及或然對價公允價值2,879,000歐元。於收購日期的此估計公允價值亦為購買價格的上限。或然對價可能跟隨已定義的二零一二年及二零一三年收入目標減少，而倘達成目標，則須於二零一四年支付。

該等業務合併產生的附帶收購成本合共為1,720,000歐元，並已於本期間確認為開支及作為合併綜合收益表的行政開支呈報。

下表顯示根據於各自的收購日期可得暫定數字，該等收購對凱傲的財務資料的整體影響。

已轉讓對價

千歐元

現金	16,798
或然對價的公允價值	2,879
其他應付款項	10,019

已轉讓對價	29,696
-------	--------

於收購日期的已收購資產及已確認負債

	於收購日期 的公允價值 千歐元
其他無形資產	8,556
物業、廠房及設備	15,704
遞延稅項(淨額)	290
存貨	5,967
貿易應收款項	8,079
貨幣資金	23
其他資產	1,701
撥備	(1,449)
負債	(25,360)
遞延稅項(淨額)	(525)
已收購資產淨值	12,986

截至二零一一年十二月三十一日止年度的收入因其餘收購增加35,720,000歐元。二零一一年呈報的截至二零一一年十二月三十一日止年度淨虧損包括被收購實體的虧損約70,000歐元。倘該等業務合併於二零一一年一月一日經已完成，則對凱傲集團呈報的收入或淨虧損概無重大影響。

收購產生的商譽

	千歐元
已轉讓對價	29,696
減：已收購資產淨值(X)	<u>(12,986)</u>
收購其他附屬公司產生的商譽	<u><u>16,710</u></u>

於二零一一年十二月三十一日，上述收購的購買價格分配僅屬暫定，此乃由於部分詳情尚未完全獲評估所致。商譽指凱傲集團能夠自業務合併所得的策略、技術及地域協同效益。概無其他收購產生的商譽現時為可扣稅。

收購其他附屬公司的現金流出淨額

	千歐元
已付現金對價	16,798
減：已收購貨幣資金	<u>(23)</u>
	<u><u>16,775</u></u>

(d) 出售Linde Hydraulics GmbH & Co. KG (「林德液壓」)

由二零一二年十二月二十七日起，凱傲集團已出售及取消合併其於林德液壓70%的控制性權益予 貴公司。

於出售前，凱傲集團原有的液壓業務的重要資產及負債，包括土地及樓宇及於附屬公司英國阿賓頓Linde Hydraulics Ltd.及美國坎菲爾德Linde Hydraulics Corporation的股本。作為交易的一部分，濰柴動力授予凱傲集團林德液壓餘下30%股權的認沽期權。凱傲集團亦授予濰柴動力兩項與該等股份有關的認購期權。認沽期權按公允價值計量並於其他金融資產中呈列。認購期權亦按公允價值計量並於其他金融負債中呈列。

已收對價：

	千歐元
已收現金	262,870
托管	8,130
認沽及認購期權的公允價值	3,220
已收對價總額	274,220

失去控制權的資產及負債分析：

	千歐元
非流動資產	164,669
流動資產	63,330
貨幣資金	3,467
非流動負債	(68,414)
流動負債	(30,328)
已出售的資產淨值	132,724

出售附屬公司的收益

	千歐元
已收及應收對價	274,220
出售產生的成本	(38,425)
確認為股權投資的剩餘股權公允價值(「投資於聯營公司」)	108,692
已出售的資產淨值	(132,724)
	211,763

出售產生的現金流入淨額

	千歐元
已收現金對價	262,870
減：已出售的收益及現金等價物	(3,467)
	259,403

託管金額8,000,000歐元已減值。

46. 主要附屬公司

凱傲集團主要附屬公司於各報告期末及本報告日期的詳情如下：

實體名稱	註冊成立／ 成立日期及地點	營運地點	已發行及 已繳足的資本／ 註冊資本	凱傲集團 於十二月三十一日 應佔權益			於本報告 日期	主要業務
				二零一零年 %	二零一一年 %	二零一二年 %		
BlackForxx GmbH ⁽¹⁾	德國 一九八五年九月五日	德國施圖爾	50,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Eisenwerk W eilbach GmbH ⁽¹⁾	德國 一九三五年五月三十一日	德國威斯巴登	26,000歐元	-	100	100	100	控股
Fahrzeugbau GmbH Geisa ⁽²⁾	德國 一九九零年六月二十六日	德國Geisa	26,000歐元	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
KION GROUP GmbH ⁽²⁾	德國 二零零六年十月二十四日	德國威斯巴登	25,000歐元	100	100	100	100	控股
KION Holding 2 GmbH ⁽²⁾	德國 二零零六年十月二十四日	德國威斯巴登	25,000歐元	100	100	100	100	控股
KION Information Management Services GmbH ⁽²⁾	德國 二零零七年五月十四日	德國威斯巴登	25,000歐元	100	100	100	100	資訊科技服 務
KION Warehouse Systems GmbH ⁽²⁾	德國 一九八五年十一月十九日	德國羅伊特林根	10,000,000歐元	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
Klaus Pahlke GmbH & Co. Fördertechnik KG ⁽²⁾	德國 一九九一年一月一日	德國Haan	800,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling GmbH ⁽²⁾	德國 二零零六年十月三十日	德國阿沙芬堡	25,000歐元	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
LMH Immobilien GmbH & Co. KG ⁽¹⁾	德國 二零零六年七月四日	德國阿沙芬堡	10,000歐元	99.64	99.64	99.64	99.64	房地產
LMH Immobilien Holding GmbH & Co. KG ⁽¹⁾	德國 二零零六年七月四日	德國阿沙芬堡	10,000歐元	94	94	94	94	房地產
LMH Immobilien Holding Verwaltungs-GmbH ⁽¹⁾	德國 二零零六年六月九日	德國阿沙芬堡	25,000歐元	100	100	100	100	房地產
LMH Immobilien Verwaltungs- GmbH ⁽¹⁾	德國 二零零六年六月九日	德國阿沙芬堡	25,000歐元	100	100	100	100	房地產
OM Deutschland GmbH ⁽¹⁾	德國 一九九二年十二月十六日	德國Neuhausen a.d. Fildern	26,000歐元	100	100	100	100	並無營業的 公司
Schrader Industriefahrzeuge GmbH & Co. KG ⁽²⁾	德國 一九九五年八月二十五日	德國埃森	112,800歐元	100	100	100	100	銷售卡車
STILL GmbH ⁽²⁾	德國 一九五二年八月十一日	德國漢堡	55,000,000歐元	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
URBAN-TRANSPORTE GmbH ⁽²⁾	德國 一九六五年一月二十日	德國翁特爾斯希 萊斯海姆	51,000歐元	100	100	100	100	物流
Linde Material Handling Pty. Ltd. ⁽²⁾	澳洲 一九七零年四月六日	澳洲Huntingwood	133,500,000澳元	100	100	100	100	銷售卡車
STILL N.V. ⁽²⁾	比利時 一九七八年十二月七日	比利時韋訥海姆	900,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
KION South America Fabricação de Equipamentos para Armazenagem Ltda. ⁽³⁾	巴西 一九八三年十月二十八日	巴西里約熱內盧 巴西雷亞爾	59,837,000 巴西雷亞爾	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
林德(中國)叉車有限公司 ⁽³⁾	中國 一九九三年十二月二十九日	中國廈門	人民幣 900,000,000元	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
凱傲寶羅(江蘇)叉車有限公司 ⁽³⁾	中國 二零零八年八月二十九日	中國江蘇	人民幣 265,000,000元	92	97.34	97.34	97.34	廠房／銷售 卡車
STILL DANMARK A/S ⁽²⁾	丹麥 一九五七年五月十二日	丹麥科靈	15,000,000 丹麥克朗	100	100	100	100	銷售卡車
BARTHELEMY MANUTENTION SAS ⁽²⁾	法國 一九七七年一月一日	法國維特羅萊	1,245,000歐元	90.41	90.41	90.41	90.41	銷售卡車
Bastide Manutention SAS ⁽²⁾	法國 一九六六年三月七日	法國圖盧茲	510,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Bretagne Manutention S.A. ⁽²⁾	法國 一九七二年十月五日	法國Pacé	1,500,000歐元	54.27	54.27	54.27	54.27	銷售卡車
FENWICK-LINDE S.A.R.L. ⁽²⁾	法國 一九八八年十二月二十日	法國埃朗庫爾	67,000,000歐元	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
LOIRE OCEAN MANUTENTION SAS ⁽²⁾	法國 一九七零年九月十八日	法國聖埃爾布蘭	1,714,000歐元	89.91	88.98	88.98	88.98	銷售卡車
Manuchar S.A. ⁽²⁾	法國 一九八九年九月十九日	法國貢蓬圖夫爾	500,000歐元	80	80	80	80	銷售卡車
OM PIMESPO FRANCE S.A.S. ⁽²⁾	法國 一九七七年九月十三日	法國米特里莫里	50,000歐元	100	100	100	100	並無營業的 公司
SAS Société Angoumoisine de Manutention - SAMA ⁽²⁾	法國 一九九一年一月一日	法國尚普涅爾	2,000,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
MANUSOM SAS ⁽²⁾	法國 二零一零年九月三十日	法國里韋里	303,000歐元	50.13	50.13	50.13	50.13	銷售卡車

實體名稱	註冊成立／ 成立日期及地點	營運地點	已發行及 已繳足的資本／ 註冊資本	凱傲集團 於十二月三十一日 應佔權益			於本報告 日期	主要業務
				二零一零年 %	二零一一年 %	二零一二年 %		
SM Rental SAS ⁽²⁾	法國 一九八九年二月二十八日	法國魯瓦西戴高 樂	200,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
STILL SAS ⁽²⁾	法國 一九六一年六月二十二日	法國馬恩河谷	21,967,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
KION France SERVICES SAS ⁽²⁾	法國 二零零六年十月三十日	法國Elancourt	132,777,000歐元	100	100	100	100	控股
Lansing Linde Severnside Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九四年七月二十二日	英國貝辛斯托克	1,638,000英鎊	100	100	100	100	並無營業的 公司
Linde Castle Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九三年二月十二日	英國貝辛斯托克	1,373,000英鎊	74.50	100	100	100	銷售卡車
Linde Heavy Truck Division Ltd. ⁽²⁾	英國 一九六四年三月十九日	英國貝辛斯托克	28,500,000英鎊	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
Linde Holdings Ltd. ⁽²⁾	英國 一九六六年二月十日	英國貝辛斯托克	135,956,000英鎊	100	100	100	100	控股
Linde Hydraulics Ltd. ⁽²⁾	英國 一九七零年三月二十四日	英國阿賓頓	1,000,000英鎊	100	100	-	-	銷售液壓
Linde Jewsbury's Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九三年二月十二日	英國貝辛斯托克	5,906,000英鎊	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Sterling Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九三年二月十二日	英國貝辛斯托克	2,000,000英鎊	-	100	100	100	銷售卡車
Linde Creighton Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九三年二月十二日	英國貝辛斯托克	2,001,000英鎊	-	-	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling (UK) Ltd. ⁽²⁾	英國 一九三七年二月十七日	英國貝辛斯托克	74,576,000英鎊	100	100	100	100	銷售卡 車／控股
Linde Material Handling East Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九三年二月十二日	英國貝辛斯托克	1,433,000英鎊	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling Scotland Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九七年十月九日	英國貝辛斯托克	2,500,000英鎊	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling South East Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九七年十月六日	英國貝辛斯托克	3,300,000英鎊	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Severnside Ltd. ⁽²⁾	英國 一九九七年十月三日	英國貝辛斯托克	6,057,000英鎊	100	100	100	100	銷售卡車
OM PIMESPO (UK) Ltd. ⁽²⁾	英國 一九七三年八月二十九日	英國貝辛斯托克	4,100,000英鎊	100	100	100	100	並無營業的 公司
STILL Materials Handling Ltd. ⁽²⁾	英國 一九七九年十一月二十七日	英國利蘭	28,700,000英鎊	100	100	100	100	銷售卡車
Superlift UK Ltd. ⁽²⁾	英國 二零零六年十二月十八日	英國貝辛斯托克	161,233,000歐元	100	100	100	100	控股
Trifik Services Ltd. ⁽²⁾	英國 一九七九年一月五日	英國貝辛斯托克	10,000英鎊	100	100	100	100	並無營業的 公司
林德香港有限公司 ⁽²⁾	香港 一九九五年六月二十三日	香港葵涌	7,000,000港元	100	100	100	100	銷售卡車
凱傲集團亞太有限公司 ⁽³⁾	香港 二零零八年八月十五日	香港葵涌	273,991港元	100	100	100	100	控股
Voltas Material Handling Private Limited ⁽²⁾	印度 二零一一年五月一日	印度孟買	1,206,000 印度盧比	-	66	100	100	工廠／銷售 卡車
Linde Material Handling (Ireland) Ltd. ⁽²⁾	愛爾蘭 一九八九年六月一日	愛爾蘭 Walkinstown	-	100	100	100	100	銷售卡車
COMMERCIALE CARRELLI S.r.l. ⁽²⁾	意大利 一九八零年五月二十一日	意大利拉伊納泰	500,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling Italia S.p.A. ⁽²⁾	意大利 一九六一年十二月二十三日	意大利布古賈泰	2,600,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Cailotto Carrelli S.p.A. ⁽²⁾	意大利 二零一一年四月四日	意大利維羅納	1,000,000歐元	-	100	100	100	銷售卡車
OM Carrelli Elevatori S.p.A. ⁽²⁾	意大利 一九八八年二月二日	意大利拉伊納泰	20,000,000歐元	100	100	100	100	廠房／銷售 卡車
STILL ITALIA S.p.A. ⁽²⁾	意大利 一九七五年十二月十二日	意大利拉伊納泰	500,000歐元	100	100	100	100	控股
KION Rental Services S.p.A. (前稱：STILL NOLO S.r.l.) ⁽²⁾	意大利 一九九九年十一月八日	意大利米蘭	800,000歐元	100	100	100	100	租賃
Linde Vilicari Hrvatska d.o.o. ⁽²⁾	克羅地亞 一九九五年九月十二日	克羅地亞薩莫博 爾	4,019,000 克羅地亞庫納	100	100	100	100	銷售卡車
KION Finance S.A. ⁽²⁾	盧森堡 二零一一年三月二十八日	盧森堡	31,000歐元	-	100	100	100	融資
STILL Intern Transport B.V. ⁽²⁾	荷蘭 一九六九年七月一日	荷蘭亨德里克一 伊多-阿姆斯特 赫特	45,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Fördertechnik GmbH ⁽²⁾	奧地利 一九九一年十一月十二日	奧地利林茲	1,100,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
STILL Ges.m.b.H. ⁽²⁾	奧地利 一九六二年十二月五日	奧地利維也納 新村	1,100,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車

實體名稱	註冊成立/ 成立日期及地點	營運地點	已發行及 已繳足的資本/ 註冊資本	凱傲集團 於十二月三十一日 應佔權益			於本報告 日期	主要業務
				二零一零年 %	二零一一年 %	二零一二年 %		
AUSTRO OM PIMESPO Fördertechnik GmbH ⁽¹⁾	奧地利 一九九七年五月二十七日	奧地利林茲	145,000歐元	100	100	100	100	控股
Linde Material Handling Polska Sp. z o.o. ⁽²⁾	波蘭 一九九一年九月六日	波蘭華沙	8,822,000	100	100	100	100	銷售卡車
STILL POLSKA Spółka z o.o. ⁽²⁾	波蘭 一九九四年十一月十七日	波蘭Gadki	5,638,000	100	100	100	100	銷售卡車
OOO「STILL Forklifttrucks」 ⁽²⁾	俄羅斯 二零零五年四月十二日	俄羅斯莫斯科	12,650,000	100	100	100	100	銷售卡車
OOO「Linde Material Handling Rus」 ⁽³⁾	俄羅斯 二零一一年六月二十三日	俄羅斯莫斯科	1,200,000	-	100	100	100	銷售卡車
STILL MOTOSTIVUITOARE S.R.L. ⁽¹⁾	羅馬尼亞 二零零八年三月二十五日	羅馬尼亞久爾久 縣	5,489,000	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling AB ⁽²⁾	瑞典 一九九七年五月七日	瑞典厄勒布魯	5,000,000	100	100	100	100	銷售卡車
STILL Sverige AB ⁽²⁾	瑞典 一九零六年六月五日	瑞典Stockamöllen	100,000	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Lansing Fördertechnik AG ⁽²⁾	瑞士 一九五七年五月二十九日	瑞士迪特利孔	1,000,000	100	100	100	100	銷售卡車
STILL AG ⁽²⁾	瑞士 一九七一年二月十九日	瑞士Otelfingen	250,000	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling Asia Pacific Pte. Ltd. ⁽²⁾	新加坡 一九九四年十月五日	新加坡	2,440,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling Slovenska republika s.r.o. ⁽²⁾	斯洛伐克 一九九三年八月三日	斯洛伐克特倫欽	33,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
STILL SR, spol. s r.o. ⁽²⁾	斯洛伐克 二零零二年四月九日	斯洛伐克尼特拉	7,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Vilcar d.o.o. ⁽²⁾	西班牙 一九九五年五月二十五日	斯洛伐克采列	21,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
IBER-MICAR S.L. ⁽²⁾	西班牙 一九九六年十二月九日	西班牙加瓦	31,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
Islavista Spain S.A.U. ⁽²⁾	西班牙 二零零六年十二月一日	西班牙巴塞隆拿	27,725,000歐元	100	100	100	100	控股
Linde Holding de Inversiones, SRL ⁽²⁾	西班牙 一九八二年九月三日	西班牙帕列哈	19,228,000歐元	100	100	100	100	控股
Linde Material Handling Ibérica, S.A.U. ⁽²⁾	西班牙 一九八二年七月二十一日	西班牙帕列哈	7,724,000歐元	100	100	100	100	銷售卡車
STILL, S.A. ⁽²⁾	西班牙 一九六二年九月十八日	西班牙巴塞隆拿	3,006,000歐元	100	100	100	100	銷售沙車
Linde Material Handling (Pty) Ltd. ⁽²⁾	南非 一九九六年二月六日	南非Linbro Park	1,011,000	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Material Handling Ceská republika s r.o. ⁽²⁾	捷克共和國 一九九零年十月五日	捷克共和國布拉 格	20,000,000	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Pohony s r.o. ⁽²⁾	捷克共和國 一九九二年十月七日	捷克共和國捷克 克魯姆洛夫	26,000,000	100	100	100	100	廠房/銷售 卡車
STILL CR spol. s r.o. ⁽²⁾	捷克共和國 一九九三年一月二十六日	捷克共和國布拉 格	30,000,000	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Magyarország Anyagmozgatási Kft. (前稱: Linde Fördertechnik Ungarn GmbH) ⁽²⁾	匈牙利 一九九六年一月十九日	匈牙利多瑙豪勞 斯蒂	55,000,000	100	100	100	100	銷售卡車
STILL Kft. ⁽²⁾	匈牙利 一九九二年十一月二十六日	匈牙利克爾涅 匈牙利福林	71,000,000	100	100	100	100	銷售卡車
Linde Hydraulics Corporation ⁽¹⁾	美國 一九七零年二月十三日	美國Canfield	1,500,000美元	100	100	-	-	銷售液壓
Linde Material Handling North America Corporation ⁽¹⁾	美國 一九九八年十二月十八日	美國桑墨維爾	26,290,000美元	100	100	100	100	廠房/銷售 卡車
IBERCARRETILLAS, S.A. ⁽²⁾	西班牙 一九九五年五月十七日	西班牙El Prat de Llobregat	379,000歐元	100	-	100	100	銷售卡車
Kion South Asia Pte Ltd ⁽³⁾	新加坡 二零一二年四月二十九日	新加坡	-	-	-	100	100	銷售卡車

上表列出執行董事會認為主要影響凱傲集團業績或資產的凱傲集團附屬公司。執行董事會認為，提供其他附屬公司詳情將導致資料過於冗長。

(1) 並無本地審計規定。

(2) 該等公司已由德勤•關黃陳方會計師行的成員公司審計。

(3) 該等公司已由本地執業會計師行審計。

47. 聯營公司

凱傲聯營公司於各報告期末及本報告日期的詳情如下：

實體名稱	註冊成立/ 成立日期及地點	營運地點	已發行及 已繳足的資本/ 註冊資本	凱傲集團 於十二月三十一日 應佔權益			於本報告 日期	主要業務
				二零一零年 %	二零一一年 %	二零一二年 %		
Beuthauser-Bassewitz GmbH & Co. KG	德國 一九六三年二月十四日	德國哈格爾斯 塔特	256,000 歐元	25.00	25.00	25.00	25.00	銷售卡車
Hans Joachim Jetschke Industriefahrzeuge (GmbH & Co.) KG	德國 一九六三年九月二十五日	德國漢堡	260,000 歐元	21.00	21.00	21.00	21.00	銷售卡車
Linde Leasing GmbH	德國 一九八六年五月七日	德國威斯巴登	600,000 歐元	45.00	45.00	45.00	45.00	租賃
MV Fördertechnik GmbH	德國 一九九一年八月二十七日	德國布蘭肯海恩	52,000 歐元	25.00	25.00	25.00	25.00	銷售卡車
Pelzer Fördertechnik GmbH	德國 一九八一年十月十四日	德國 Kerpen- Sindorf	666,000 歐元	24.96	24.96	24.69	24.69	銷售卡車
Willenbrock Fördertechnik Holding GmbH	德國 一九九二年十一月五日	德國不來梅	4,000,000 歐元	23.00	23.00	23.00	23.00	控股
Linde High Lift Chile S.A.	智利 一九九八年三月三十一日	智利聖地亞哥	3,054,979 智利比索	45.00	45.00	45.00	45.00	銷售卡車
Linde Creighton Ltd.	英國 一九九三年二月十二日	英國貝辛斯托克	2,001,000 英鎊	49.00	49.00	-	-	銷售卡車
Linde Sterling Ltd.	英國 一九九三年二月十二日	英國貝辛斯托克	2,000,000 英鎊	49.00	-	-	-	銷售卡車
Linde High Lift Peru S.A.C.	秘魯 二零零九年八月十三日	秘魯利馬	1,424 秘魯新索爾	45.00	45.00	45.00	45.00	銷售卡車
Linde Hydraulics GmbH & Co. KG	德國 二零一二年十月一日	德國阿沙芬堡	100 歐元	-	-	25.00	25.00	廠房/銷售 液壓

48. 共同控制實體

凱傲的共同控制實體於各報告期末及本報告日期的詳情如下：

實體名稱	註冊成立/ 成立日期及地點	營運地點	已發行及 已繳足的資本/ 註冊資本	貴集團 於十二月三十一日 應佔權益			於本報告 日期	主要業務
				二零一零年 %	二零一一年 %	二零一二年 %		
Eisengießerei Dinklage GmbH	德國 一九七四年三月二十二日	德國丁克拉格	100 歐元	50.00	50.00	50.00	50.00	工程
JULI Motorenwerk s.r.o.	捷克共和國 一九九三年二月十八日	捷克共和國 Moravany	200,000 捷克克朗	50.00	50.00	50.00	50.00	工程

49. 有關採納 貴公司主要會計政策的財務影響的其他資料

二零零六年二月十五日，中華人民共和國財政部（「財政部」）正式宣佈出具企業會計準則（「企業會計準則」），當中包括一項新基本準則及38項特定企業會計準則。財政部亦刊發聲明，協助企業會計準則與國際財務報告準則的融合。企業會計準則及其後的聲明涵蓋目前國際財務報告準則資料內幾近全部項目，而 貴公司已根據各企業會計準則及其後的聲明的各自生效日期起予以採納。

儘管企業會計準則大致上與國際財務報告準則一致，但企業會計準則與國際財務報告準則之間仍然有若干差異。有關 貴公司及凱傲集團的部分主要差異為：

- 企業會計準則第8號禁止撥回所有減值損失，而國際會計準則第36號僅禁止撥回商譽的減值損失。
- 就呈列而言，企業會計準則限制國際財務報告準則項下可使用的若干選擇權，例如，開支就利潤表的呈列而言應按功能分析，現金流量表則需用直接法，並僅可就政府採用總額呈列法。

貴公司將凱傲集團入賬列為其聯營公司，並採用權益會計法。根據權益法，於凱傲集團的投資初步於合併財務狀況表按成本確認，其後調整以確認 貴公司及其附屬公司（「濰柴集團」）分佔的凱傲集團損益及其他綜合收益。當濰柴集團分佔的凱傲集團虧損超出濰柴集團於凱傲集團的權益（包括任何實質上組成濰柴集團於凱傲集團的淨投資的一部分的長期權益），濰柴集團終止確認其分佔的進一步虧損。額外虧損的確認以濰柴集團已產生法定或推定責任或已代表凱傲集團作出付款者為限。

誠如本報告A節附註3所載，倘凱傲集團於過往年度所確認的物業、廠房及設備以及其他無形資產的減值損失的原因不再適用，則減值損失予以撥回，惟以金額不超過倘並無就資產確認減值損失所釐定的賬面價值為限。然而，根據 貴公司的會計政策，一經確認物業、廠房及設備以及其他無形資產的減值損失，有關減值損失將不會於其後報告期間撥回。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，物業廠房及廠房及無形資產的已撥回減值虧損為1,525,000歐元及21,000歐元。

如採納 貴公司的會計政策，凱傲集團於各相關期間結束時的淨資產或負債將為淨負債401,468,000歐元、淨負債489,133,000歐元及淨資產658,789,000歐元，而於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度的淨虧損或利潤將分別為淨虧損198,244,000歐元、淨虧損92,926,000歐元及淨利潤161,088,000歐元。

貴公司董事及凱傲的執行董事會認為， 貴公司及凱傲集團的主要會計政策概無任何其他差異，而將會對各相關期間的淨利潤（虧損）及各相關期間結束時的資產（負債）淨額造成重大影響。

B. 期後事項

於二零一三年二月六日，凱傲附屬公司KION Finance S.A.成功配售本金總值650,000,000歐元的優先有抵押票據。KION Finance S.A.將所得款項淨額轉貸予凱傲集團的公司，由凱傲集團公司及凱傲集團公司若干附屬公司擔保，以再融資凱傲集團現時於二零一四年到期及部分於二零一五年到期具第一留置權的貸款債務。債券發行延長部分凱傲集團的債務組合到期日至二零二零年，並使其投資者基礎更多元化。交易於二零一三年二月十四日完成。

於二零二零年到期優先有抵押票據包括450,000,000歐元的固定利率票據及200,000,000歐元的浮動利率票據。浮動利率票據按面值發行，票息率為6.75%，而浮動利率票據按99.5%發行，並將支付為歐洲銀行同業拆息的3個月票息率另加4.5%的利息。

C. 財務報表後事項

凱傲集團或組成凱傲集團的任何公司並無編製二零一二年十二月三十一日後任何期間之經審核財務報表。

此 致

潍柴動力股份有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
謹啟

二零一三年三月二十八日

凱傲的管理層討論及分析

以下分別為凱傲截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個財政年度各年之財務狀況及經營業績之管理層討論及分析。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個財政年度的財務資料乃根據國際財務報告準則而編製。以下討論及分析應與本通函附錄二所述凱傲截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個財政年度各年之會計師報告及其附註一併閱讀。本節凱傲的管理層討論及分析所載部分數字已湊整。因此，由於有關湊整，表格呈列總數及金額總和可能有差異。

I. 概覽

凱傲集團為全球領先叉車及相關服務供應商。其叉車及相關服務為其客戶的環球供應鏈及生產鏈提供主要連繫。凱傲集團受惠於其在多個發達及新興市場的領先市場地位、全球銷售及服務網絡、全面的產品及服務供應、領先技術及多品牌組合。凱傲集團在高端、中價及經濟型產品的市場向其客戶提供全面產品，包括倉庫及裝有內燃發動機(內燃發動機卡車)及電動發電機(電動卡車)的平衡式重卡車。凱傲集團是歐洲最大型叉車製造商，並以收入及單位計為全球第二大製造商。凱傲集團為中國領先國際供應商，並為東歐、南亞、南美及中美地區等其他重要增長市場的領先叉車製造商。凱傲集團經營十五個獨立生產地點及十一個進行研發活動的地點。其產品經由於111個國家的逾1,100個分銷商、經銷商及其他銷售點出售。凱傲集團透過全面服務配合其產品，迎合其客戶的特定需求，包括售後服務及備件、財務服務、車隊管理及軟件解決方案。以替代需求及服務收入計，其服務業務(其客戶價值組成的必要部分)受益於已建立的逾一百萬輛卡車車隊。

凱傲集團由六個品牌(即林德(Linde)、施蒂爾(STILL)、芬威克(Fenwick)、歐模施蒂爾(OM STILL)、寶驪(Baoli)及沃爾塔斯(Voltas))組成。林德(Linde)和施蒂爾(STILL)品牌是環球高端品牌。芬威克(Fenwick)是法國最大的物料搬運產品供應商，而歐模施蒂爾(OM STILL)是意大利市場的領先者。寶驪(Baoli)品牌專注於經濟型產品的市場，而沃爾塔斯(Voltas)是印度市場的兩個領先者之一。於二零一二年，凱傲集團與本公司訂立戰略性行業合作，據此，本公司收購凱傲的25%權益及林德液壓有限合夥企業的70%權益。透過該戰略性合夥，凱傲集團憑藉本公司強大的當地及地區基礎實力及人脈關係，進入更多亞洲主要增長市場，並將會取得中國及歐洲更為龐大的供應商基礎。此外，與本公司合作使凱傲集團可共享分銷網絡及供應鏈。

於二零一零年，凱傲集團產生收入3,534百萬歐元及新增訂單121,500份。於二零一一年，凱傲集團收入增加約24%至4,368百萬歐元，新增訂單約為144,800份。於二零一一年，其收入的54%來自新叉車銷售、42%來自其服務供應及4%來自其液壓產品類別。於二零一二年，凱傲集團產生收入4,727百萬歐元，其中收入的2,651百萬歐元或56%來自新叉車銷售及1,907百萬歐元或40%來自其服務供應，而新增訂單約為141,700份。於二零一二年，凱傲集團淨利潤達161百萬歐元，二零一零年及二零一一年則分別為淨虧損197百萬歐元及93百萬歐元。

II. 業務分部

凱傲集團透過其兩個全球品牌林德(Linde)及施蒂爾(STILL)及其四個地區品牌，即法國的芬威克(Fenwick)、意大利的歐模施蒂爾(OM STILL)、中國及若干新興市場的寶驪(Baoli)及印度的沃爾塔斯(Voltas)經營業務。凱傲集團按四個分部呈報業務：林德物料搬運公司(「林德物料搬運公司」)(包括林德(Linde)、芬威克(Fenwick)及寶驪(Baoli)品牌)、施蒂爾(STILL)(包括施蒂爾(STILL)及歐模施蒂爾(OM STILL)品牌)、財務服務(作為品牌分部的內部合夥伙伴及提供促銷的財務解決方案)及其他(包括沃爾塔斯(Voltas)品牌及其他未分配予林德物料搬運公司、施蒂爾(STILL)及財務服務分部的業務)。

林德物料搬運公司

林德物料搬運公司分部以其林德(Linde)、芬威克(Fenwick)及寶驪(Baoli)品牌製造叉車。林德(Linde)是全球高端品牌，而凱傲集團以該品牌設計及銷售創新及技術先進的產品。以銷售單位計，林德(Linde)是全球名列第二的叉車品牌及中國最大的非國內品牌。在法國，林德(Linde)叉車以芬威克(Fenwick)品牌出售，以銷售單位計，芬威克(Fenwick)為法國的市場領先者。寶驪(Baoli)是其核心品牌，專注於經濟型產品市場，主要目標市場為中國及包括東南亞、南美，中美及東歐地區的其他新興市場。

凱傲集團的前液壓產品類別林德液壓計入林德物料搬運公司分部。林德液壓生產供其自家產品使用的高端液壓零部件以及度身定製零部件予第三方。於二零一二年十二月二十七日，根據框架協議，本公司透過投資於林德液壓有限合夥企業收購林德液壓的70%權益，林德液壓有限合夥企業為有限責任合夥企業，其成立旨在承擔林德液壓的資產淨值、合約及法律狀況，而凱傲集團持有林德液壓有限合夥企業的餘下30%權益。林德液壓計入凱傲集團的整體業績直至二零一二年十二月二十七日為止，其後將以股權投資入賬。截至二零一二年十二月三十一日止年度，向本公司出售林德液壓70%權益導致除稅前淨收益103百萬歐元。此外，凱傲集團自按公允價值重新計量林德液壓有限合夥企業餘下的30%權益(分類為於聯營公司的投資)實現收益109百萬歐元。此項股權重新計量為股權投資由二零一一年十二月三十一日的37百萬歐元增至二零一二年十二月三十一日的155百萬

歐元的主要貢獻因素。因此，兩個項目均導致確認出售附屬公司收益總額212百萬歐元，繼而令凱傲集團的其他收入由截至二零一一年十二月三十一日止年度的82百萬歐元增至截至二零一二年十二月三十一日止年度的294百萬歐元。

截至二零一零年十二月三十一日止年度林德物料搬運公司分部的收入達2,042百萬歐元(不包括分部間收入)，主要由於二零一零年整體市況有所改善使其新增訂單增加，從而導致林德物料搬運公司分部的新叉車及服務及備件的較大需求所致。二零一零年林德物料搬運公司分部的新增訂單達75,800份，主要受益於德國市場的強勁復甦及亞洲、東歐、南美及中美市場的持續增長。林德物料搬運公司分部佔截至二零一零年十二月三十一日止年度總收入的58%。

由於發展成熟的銷售市場需求持續強勁，林德物料搬運公司分部進一步增加其收入27%，由截至二零一零年十二月三十一日止年度的2,042百萬歐元(不包括分部間收入)增至截至二零一一年十二月三十一日止年度的2,602百萬歐元(不包括分部間收入)。於二零一一年，林德物料搬運公司分部亦產生新增訂單約88,300份，較二零一零年增加22%。林德物料搬運公司分部佔截至二零一一年十二月三十一日止年度總收入的60%，較截至二零一零年十二月三十一日止年度的58%增加兩個百分點。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，林德物料搬運公司分部分別產生新增訂單約93,300份及收入2,903百萬歐元(不包括分部間收入)，較二零一一年分別增加6%及12%。林德物料搬運公司分部佔二零一二年總收入的61%，較二零一一年增加一個百分點。

施蒂爾(STILL)

施蒂爾(STILL)分部包括凱傲集團的高端品牌施蒂爾(STILL)及歐模施蒂爾(OM STILL)。施蒂爾(STILL)為全球領先的叉車生產商，專注發展有關營運效益及能源消耗的創新物料搬運解決方案。施蒂爾(STILL)品牌於歐洲擁有強勁的市場份額，並佔有巴西的龐大市場份額。在意大利，施蒂爾(STILL)叉車以歐模施蒂爾(OM STILL)品牌出售，以銷售單位計，歐模施蒂爾(OM STILL)為意大利叉車市場領先者之一。

二零一零年整體市況有所改善，導致新叉車及服務供應的新增訂單增加，於二零一零年施蒂爾(STILL)的收入達1,257百萬歐元(不包括分部間收入)。施蒂爾(STILL)新增訂單(包括新叉車及服務供應)總值達1,328百萬歐元，新增訂單數量約35,300份。歐模施蒂爾(OM STILL)的總新增訂單約為10,400份，新增訂單總值(包括新叉車及服務供應)為222百萬歐元。施蒂爾(STILL)分部合共佔截至二零一零年十二月三十一日止年度總收入的36%。

於二零一一年，施蒂爾(STILL)分部發展成熟的銷售市場的強勁需求導致其分部收入進一步增加16%，由二零一零年的1,257百萬歐元(不包括分部間收入)增至

二零一一年的1,462百萬歐元(不包括分部間收入)。施蒂爾(STILL)分部於二零一一年產生約51,200份新增訂單，較二零一零年的45,700份增加12%(其中35,300份來自施蒂爾(STILL)，10,400份來自歐模施蒂爾(OM STILL)，施蒂爾(STILL)新增訂單總值(包括新叉車及服務供應)由二零一零年的1,550百萬歐元(其中，施蒂爾(STILL)佔1,328百萬歐元及歐模施蒂爾(OM STILL)佔222百萬歐元)增至二零一一年的1,752百萬歐元。施蒂爾(STILL)分部佔截至二零一一年十二月三十一日止年度總收入的33%，而截至二零一零年十二月三十一日止年度則為36%。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，施蒂爾(STILL)分部產生新增訂單約46,800份，較二零一一年的51,200份減少8%。然而，施蒂爾(STILL)分部收入達到1,484百萬歐元(不包括分部間收入)，輕微增長2%，與二零一一年保持大致穩定。施蒂爾(STILL)分部佔凱傲集團二零一二年總收入的31%，較二零一一年減少兩個百分點。

財務服務

財務服務分部於所有品牌經營業務，並透過向其客戶提供創新及度身定裝的財務解決方案為凱傲集團向其客戶提供的短期出租車隊及長期租賃提供資金作為部份銷售融資。此外，財務服務分部就凱傲集團的長期租賃活動提供風險管理。凱傲集團於德國、法國、意大利、西班牙及英國等主要市場成立獨立財務服務公司，並計劃合併具高水平融資及租賃業務的額外市場。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，財務服務分部產生來自外部客戶的收入226百萬歐元，佔凱傲集團於二零一零年總收入的6%。財務服務分部的分部間收入為128百萬歐元。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，財務服務分部於二零一一年產生來自外部客戶的收入265百萬歐元，較二零一零年增加17%，佔凱傲集團二零一零年總收入的6%，自二零一零年起保持穩定。分部間收入為215百萬歐元。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，財務服務分部產生來自外部客戶的收入297百萬歐元，較二零一一年增加12%，佔凱傲集團二零一二年總收入的6%。分部間收入達到213百萬歐元。

其他

其他分部包括資訊科技服務及物流服務。自二零一一年五月一日起，該分部亦包括沃爾塔斯(Voltas)品牌，該品牌專注於印度的中價市場，其為印度位列第二的供應商。

截至二零一零年十二月三十一日止年度其他分部的收入為160百萬歐元，主要為向凱傲集團其他業務分部提供物流服務及資訊科技服務產生的分部間收入150百萬歐元。

二零一一年其他分部收入由二零一零年的160百萬歐元增加63百萬歐元至223百萬歐元，包括二零一一年的分部間收入183百萬歐元，而二零一零年則為150百萬歐元。大部分收入受上述內部服務所帶動。收入增長的另一個主要原因與透過Voltas Material Handling (VMH)推出其新品牌沃爾塔斯(Voltas)有關。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，其他分部產生收入251百萬歐元，其中208百萬歐元受內部服務產生的分部間收入帶動。其他分部收入增加主要歸因於印度的沃爾塔斯(Voltas)品牌所貢獻的收入增長，有關增長於二零一一年僅九個月綜合入賬，而二零一二年則全年綜合入賬。其他分部佔凱傲集團二零一二年總收入的1%。

III. 新增訂單

二零一零年市況有所改善，使凱傲集團可增加其新叉車的全球新增訂單至121,500份。新興市場所帶動的增幅佔該增長的龐大部分，約佔二零一零年新增訂單增長的一半。新興市場的新增訂單穩定增長，於二零一零年佔總新增訂單的四分之一以上。以已售單位數目計，中國成為凱傲集團二零一零年第三大市場，緊隨德國及法國之後，而巴西則於二零一零年名列第六位。凱傲集團於二零一零年新增訂單價值為3,860百萬歐元。除新叉車業務外，該總額包括出租業務、二手叉車及售後服務等其他產品類別。於二零一零年十二月三十一日，未完成訂單增加至801百萬歐元。所有品牌均導致該增長。

中國市場持續增長，大量訂單來自俄羅斯及巴西，而歐洲同等強勁的需求使凱傲集團於二零一一年進一步改善其新叉車的新增訂單。二零一一年全球新增訂單增加19%至144,800份(二零一零年：121,500份)。二零一一年凱傲集團所接訂單總值按年增長21%，由二零一零年的3,860百萬歐元增至二零一一年的4,682百萬歐元。該訂單價值不僅包括新叉車業務，亦包括出租業務、銷售二手叉車及售後服務。所有產品類別的新增訂單按年增長。於二零一一年的有利宏觀經濟趨勢使行業投資資本設備的意欲增加，從而促進凱傲的新叉車業務增長。市場的車隊載運力使用量進一步提升，亦導致服務及備件的額外需求，而二手及出租叉車的強勁需求亦有進一步增長。凱傲集團於二零一一年十二月三十一日的未完成訂單總額為953百萬歐元(二零一零年十二月三十一日：801百萬歐元)，按年增長19%。於年末有大量未完成訂單，主要原因為新叉車的需求強勁及凱傲生產設施產能的使用率整體較高。

以新增卡車訂單數目計，凱傲全球市場份額錄得溫和增長，由二零一一年的14.8%增至二零一二年的15%。凱傲集團於二零一二年所接訂單總值按年增長0.4%至4,700百萬歐元。由於以較高價格售出較大比例的客戶特定裝置卡車，且產品組合轉向產生較高收益的產品，因此訂單稍高於二零一一年的水平。然而，該增幅部分由新叉車單位銷售下跌所抵銷。於二零一二年十二月三十一日，凱傲集團的未完成訂單合共為808百萬歐元，按年下降18%。

IV. 財務回顧

a. 營業收入

由於對凱傲集團業務而言至關重要的市場(即德國、法國及中國)的經濟於二零一零年間強勁復甦，因此對新卡車的需求殷切，卡車使用水平亦上升，後者加速替換周期，提高對服務的需求。截至二零一零年十二月三十一日止年度，新卡車、服務供應及液壓的訂單整體價值達3,860百萬歐元。訂單增加為收入帶來正面影響，截至二零一零年十二月三十一日止年度的總收入達3,534百萬歐元。

隨著經濟增長持續，凱傲集團在發展成熟的德國、法國、中國、俄羅斯及巴西等銷售市場有更大需求，導致新增訂單由截至二零一零年十二月三十一日止年度3,860百萬歐元進一步增加21%至截至二零一一年十二月三十一日止年度達4,682百萬歐元。二零一一年的訂單量增加及其產品價格上升均為收入帶來正面影響，由二零一零年3,534百萬歐元上升24%或834百萬歐元至二零一一年4,368百萬歐元。

於二零一二年，凱傲集團經歷新卡車及服務供應持續的需求，以及主要市場的叉車產能使用水平提升，其客戶的替換週期加快，對替換投資量及服務供應的需求產生正面影響。此需求使整體總新增訂單上升0.4%，合共為4,700百萬歐元。訂單量增加對其收入帶來正面影響，上升8%或359百萬歐元至截至二零一二年十二月三十一日止年度4,727百萬歐元。

凱傲集團收入增長明細可按產品類別及客戶地點劃分如下：

按產品類別劃分的收入

下表顯示截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度按產品類別劃分的收入組合：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	(百萬歐元)		
新業務	1,776	2,364	2,651
液壓	120	173	168
提供服務	1,639	1,831	1,907
售後服務	971	1,066	1,150
租借業務	402	441	428
二手卡車	187	219	213
其他	79	106	117
	<u>3,534</u>	<u>4,368</u>	<u>4,727</u>
收入總額	<u>3,534</u>	<u>4,368</u>	<u>4,727</u>

按客戶地點劃分的收入

下表顯示截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度按客戶地點劃分的收入組合：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	(百萬歐元)		
德國	900	1,175	1,225
歐盟(不包括德國)	1,820	2,115	2,253
歐洲其他地區－非歐盟成員國	152	204	248
美國	233	281	324
亞洲	302	435	486
世界各地其他地區	128	160	191
	<u>3,534</u>	<u>4,368</u>	<u>4,727</u>
收入總額	<u>3,534</u>	<u>4,368</u>	<u>4,727</u>

b. 營業成本

營業成本於二零一零年為2,684百萬歐元。與二零一零年15%收入增長相比，營業成本以遠低比率增加。此乃部分由於凱傲集團實施成本管理策略作為其重組計劃的一部分，包括重新安置若干產品及關閉英國貝辛斯托克的廠房，以及部分由於已實施的精簡生產過程所致。

於二零一一年，營業成本較二零一零年2,684百萬歐元上升21%至3,256百萬歐元。與24%的收入增長相較，其營業成本於同期以較低比率增加。此乃主要由於生產效率得益、整體產能使用量提升及所有產品分類的總經營收入有所改善所致。

於二零一二年，營業成本由二零一一年3,256百萬歐元上升5%至二零一二年3,430百萬歐元，與同期收入增長8%相比，其以較低比率上升。此乃主要由於生產效率持續改善、產能使用量提升及商品價格整體下跌所致。

c. 毛利及毛利率

於二零一零年，毛利達850百萬歐元。毛利於二零一一年上升31%至1,112百萬歐元，並於二零一二年進一步上升17%至1,297百萬歐元。毛利增加乃由於收入及營業成本之間的平衡有所改善所致。

毛利率於二零一零年為24%，並於二零一一年上升至25%。於二零一二年，凱傲集團的毛利率達致27%。

d. 年內淨利潤／（虧損）

於二零一零年，凱傲集團將虧損較去年收窄約169百萬歐元，並錄得淨虧損197百萬歐元。此明顯的改善主要由於強勁的市場復甦及優化生產過程達致更高效率所營造的更佳營商環境所致。

於二零一一年，凱傲集團錄得淨虧損93百萬歐元，而二零一零年則為淨虧損197百萬歐元。淨虧損收窄104百萬歐元，主要由於叉車市場的強勁市場復甦及目標增長市場的收入增加，且亦因新叉車業務及液壓零部件業務的產能使用水平改善及其重組計劃所致。

於二零一二年，凱傲集團錄得淨利潤161百萬歐元。淨利潤增加254百萬歐元主要由根據收購事項銷售液壓業務的淨收益、經營表現改善及成功採取降低債務水平措施導致淨財務開支改善所致。

e. 流動資金及資本資源

憑藉採取合適的財務管理策略，凱傲集團確保於任何時間均可獲得充足的流動資金，並減輕其企業價值及盈利能力的財務風險。凱傲集團為其日常業務提供充足財務資源，優化其與客戶及供應商的財務關係、確保其公司可獲得必要的流動資金，及管理獲提供的任何抵押擔保。多家國際銀行及投資者符合凱傲集團的基本借款要求。此外，於二零一一年四月，凱傲集團發行金額達500百萬歐元的首批公司債券，自公眾資本市場獲得資金融資為其本身提供資金。凱傲集團內所需的財務資源乃透過內部資金提供。凱傲集團自凱傲集團公司中央或地區現金池收集流動資金盈餘，並以各公司間的貸款覆蓋附屬公司的資金需求(如可行)。此中央資金來源使凱傲集團於資本市場內呈列同一陣線，加強其與銀行及其他市場參與者磋商的能力。為符合法律、稅務及其他法規，凱傲集團偶爾與本地銀行或租賃公司為其集團公司安排額外信用額度。就資金而言，凱傲亦於從事小部分承購業務。於二零一二年十二月三十一日，無追索權保理業務量達20百萬歐元(二零一零年十二月三十一日：20百萬歐元及二零一一年十二月三十一日：18百萬歐元)。

此外，凱傲集團的資本管理其中一個首要目標為於任何時間確保流動資金。旨在達致該等目標的措施包括優化資本架構、減少負債及持續現金流量計劃及管理。地方單位與總部的緊密合作可確保境外集團公司所面對的地方法律及監管規定已於資本管理過程中考慮。

凱傲集團的流動資金來源包括貨幣資金、來自經營活動的現金流量，以及優先信貸融資協議(「**優先信貸協議**」)項下可得的款項。於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，其貨幣資金分別為253百萬歐元、373百萬歐元及562百萬歐元，主要以歐元及美元持有。於二零一零年，凱傲集團自經營活動產生正現金流量199百萬歐元。於二零一一年，凱傲集團自經營活動產生現金流入387百萬歐元。此外，凱傲集團於二零一一年十一月提取133百萬歐元的多貨幣循環信貸融資(「**多貨幣循環信貸融資**」)。於二零一二年三月，凱傲集團根據多貨幣循環信貸融資收取5百萬歐元的額外資金，作為之前的未撥資承諾。此外，自經營活動產生的現金於二零一二年達414百萬歐元。另外，本公司收購事項產生現金流入730百萬歐元，有關所得款項大部分獲凱傲用於償還財務債項及相關交易開支。

就現金流出而言，截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日，已支付現金利息分別為135百萬歐元、147百萬歐元及130百萬歐元(包括優先信貸協議的利息，經考慮外幣匯率的影響)。以償還貸款計算，凱傲集團於二零一零年作出淨還款96百萬歐元。於二零一一年54百萬歐元用作定期歸還根據優先信貸協議可取得的資本開支、重組及收購融資(「資本開支融資」)。於二零一二年，償還財務融資導致現金流出665百萬歐元，當中138百萬歐元乃用於償還多貨幣循環信貸融資，而56百萬歐元則用於償還資本開支融資。

下表載列凱傲集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日各自的財務債項列表：

種類	貨幣	利率	到期	名義金額		
				二零一零年	二零一一年	二零一二年
				百萬歐元		
銀行貸款-定期貸款融資	歐元	歐洲銀行同業拆息+息差	二零一四年	911	691	139
銀行貸款-定期貸款融資	歐元	歐洲銀行同業拆息+息差	二零一七年	-	-	411
銀行貸款-定期貸款融資	美元	倫敦銀行同業拆息+息差	二零一四年	297	311	108
銀行貸款-定期貸款融資	美元	倫敦銀行同業拆息+息差	二零一七年	-	-	79
銀行貸款-定期貸款融資	歐元	歐洲銀行同業拆息+息差	二零一五年	870	663	287
銀行貸款-定期貸款融資	歐元	歐洲銀行同業拆息+息差	二零一七年	-	-	383
銀行貸款-定期貸款融資	美元	倫敦銀行同業拆息+息差	二零一五年	297	311	227
銀行貸款-定期貸款融資	美元	倫敦銀行同業拆息+息差	二零一七年	-	-	81
銀行貸款-定期貸款融資	歐元	歐洲銀行同業拆息+息差	二零一二年	201	202	-
銀行貸款-定期貸款融資	歐元	歐洲銀行同業拆息+息差	二零一八年	106	111	116
公司債券-固定利率	歐元	固定利率	二零一八年	-	325	325
公司債券-浮動利率	歐元	三個月歐洲銀行同業拆息+息差	二零一八年	-	175	175
銀行貸款-多貨幣 循環信貸融資	歐元	歐洲銀行同業拆息+息差	二零一二年	-	133	-
銀行貸款-多貨幣資本 開支重組及收購融資	歐元	歐洲銀行同業拆息+息差	二零一三年	162	72	18
其他銀行負債	-	-	-	50	38	33
其他非銀行金融負債	-	-	-	7	7	4
減：資本化借款成本				22	33	34
除借款成本後財務債項總額				2,879	3,005	2,352

於二零一二年十二月三十一日，金融負債的加權平均利率為4.79%(二零一零年十二月三十一日：4.55%及二零一一年十二月三十一日：4.96%)。

凱傲集團於二零一二年十二月三十一日的資產負債比率為89%(二零一零年：107%及二零一一年：108%)，乃根據凱傲集團負債總額除以其資產總值計算。凱傲的資產負債比率有所改善乃主要由於Superlift股東貸款轉換導致凱傲資本增加所致，其於二零一二年十二月二十七日的本金額為500百萬歐元加應計利息171百萬歐元。另一原因為本公司於二零一二年十二月完成收購凱傲的25%權益，產生注資467百萬歐元。凱傲透過轉換Superlift的股東貸款及本公司出資的有關資本增加合共1,138百萬歐元(減相關交易成本及開支5.23百萬歐元，已直接自出資扣除)於凱傲集團於二零一二年十二月三十一日的經審核合併財務狀況表內已入賬列為就進行已批准增資的出資(二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日：零)。

f. 或有負債及其他財務承擔

或有負債

下表載列凱傲集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日各自的或有負債：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	(千歐元)		
匯票負債	2,303	3,516	4,445
擔保負債 ⁽¹⁾	1,098	2,129	3,197
第三方負債提供的抵押品擔保	—	69	65
總或然負債	3,401	5,714	7,707

附註：

(1) 主要指合約安排的擔保及供已抵押信貸額用途的擔保。

其他財務承擔

此外，凱傲集團於二零一二年十二月三十一日的其他財務承擔為223百萬歐元(二零一零年十二月三十一日：233百萬歐元及二零一一年十二月三十一日：230百萬歐元)。下表載列凱傲集團於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日各自的其他財務承擔：

	於十二月三十一日		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	(千歐元)		
不可註銷經營租賃下負債	208,874	205,394	194,216
物業、機器及設備的			
資本開支承擔	5,660	6,109	7,191
無形資產的資本開支承擔	1,205	1,630	2,597
其他金融承擔	17,290	16,958	18,530
	<u>233,029</u>	<u>230,091</u>	<u>222,534</u>
其他財務承擔總額	<u>233,029</u>	<u>230,091</u>	<u>222,534</u>

g. 資產質押

於二零一零年十二月三十一日，12百萬歐元的土地及樓宇大部分質押作部份退休協議下應計退休福利的抵押品。於二零一一年十二月三十一日，已質押為應計退休福利的抵押品的土地及樓宇的賬面價值保持穩定，為12百萬歐元。於二零一二年十二月三十一日，4百萬歐元的土地及樓宇乃大部分質押作部份退休協議下應計退休福利的抵押品。

此外，根據優先信貸協議及凱傲集團發行的公司債券，凱傲集團有責任就其責任及負債提供抵押品。於二零一零年十二月三十一日，於五個國家(包括德國、英國、法國、西班牙及意大利)合計21間凱傲集團公司(作為擔保人)已提供必需抵押品。於二零一一年十二月三十一日，擔保人數目增加至26名，全部均為凱傲集團公司。於二零一二年十二月三十一日，擔保人數目維持於26名。抵押品包括(i)擔保人及KION Information Management Services GmbH的股份或合夥權益((a)凱傲集團公司的股份及(b)就某一定期貸款融資而言，於西班牙註冊成立的凱傲集團若干

附屬公司的股份除外)的抵押；(ii)擔保人若干銀行賬戶及應收款項的抵押；(iii)若干擔保人(為於德國註冊成立的凱傲集團附屬公司)持有的若干知識產權的抵押；及(iv)有關林德物料搬運公司及Linde AG日期為二零零六年十一月五日的股份購買協議所產生及與其有關的申索轉讓。英國的法定條文及所訂立協議規定英國擔保人(於英國註冊成立的凱傲集團附屬公司)的所有資產質押作優先信貸協議項下的抵押。概無抵押已就凱傲及KION Holding 2 GmbH(凱傲集團公司的直接控股公司)的資產或股份授出。於二零一零年十二月三十一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日，質押作抵押品的財務資產賬面價值分別為709百萬歐元、792百萬歐元及601百萬歐元。質押作抵押品的財務資產賬面價值於二零一二年有所下降，主要是由於因林德液壓於收購事項後自凱傲集團分拆而解除其已質押資產所致。

於二零一零年十二月三十一日，125,000歐元的銀行負債由房地產質押作為抵押。於二零一一年及二零一二年底，概無銀行負債由房地產質押作為抵押。

於二零一零年十二月三十一日，凱傲集團並無任何質押現金。於二零一一年十二月三十一日，凱傲集團有已質押現金500,000歐元，於二零一二年十二月三十一日則維持穩定為500,000歐元。已質押現金主要指存放於凱傲集團若干銀行賬戶的現金，乃持有作為凱傲集團所提供的若干擔保項下的責任的抵押。

h. 資本開支

截至二零一二年十二月三十一日止年度的資本開支為155百萬歐元，而截至二零一一年十二月三十一日止年度則為133百萬歐元及截至二零一零年十二月三十一日止年度則為123百萬歐元，主要與產品開發，以及生產、資訊科技開支及生產擴充(尤其於中國及巴西的設施擴充)的精簡及調整有關。

資本開支一般由經營現金流量或優先信貸協議的循環部分下的提款撥支。

i. 利率風險及匯率風險承擔

凱傲集團承擔利率及外幣匯率變動風險，此乃由於其透過固定或浮動利率債務工具撥支若干營運，以及由於其部分營運及債務乃以外幣計值所致。凱傲集團利用財務衍生工具對沖相關營運交易，且並無就交易或投機目的訂立有關財務工具。凱傲集團利用利率及貨幣相關衍生工具(主要為利率掉期及貨幣掉期以及利率及貨幣期權)對沖收購融資所產生的利率及貨幣風險，於二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日各自貨幣及利率風險的約50%已獲對沖。

以利率風險對沖計，於二零一零年十二月三十一日，凱傲設有覆蓋約44%的利率風險的利率上限及覆蓋約40%的利率風險的利率掉期。於二零一一年及二零一二年十二月三十一日，凱傲設有分別覆蓋其利率風險約51%及48%的利率掉期。於二零一二年十二月三十一日未來利息付款的可變部分總計6百萬歐元(二零一零年十二月三十一日：55百萬歐元及二零一一年十二月三十一日：27百萬歐元)被指定為對沖項目。

以貨幣風險對沖計，於二零一二年十二月三十一日，美元貨幣(包括實物分派利息)所產生的約65%貨幣風險(二零一零年十二月三十一日：98%及二零一一年十二月三十一日：53%)以貨幣期貨對沖，歐元兌美元平均匯率約為1.295(二零一零年十二月三十一日：1.375及二零一一年十二月三十一日：1.377)。總括而言，於二零一二年十二月三十一日，外幣現金流量114百萬歐元(二零一零年十二月三十一日：200百萬歐元及二零一一年十二月三十一日：263百萬歐元)已獲對沖並指定為對沖項目。

V. 人力資源

於二零一二年十二月三十一日，凱傲集團僱用21,215人(等同全職人數包括培訓生及學徒在內)，其中約65.1%於德國以外的27個不同國家工作。於二零一零年及二零一一年十二月三十一日的僱員人數分別為19,968人及21,862人。二零一二年的僱員人數有所減少，乃由於分拆林德液壓所致，當中合共1,487名僱員於二零一二年十二月二十七日轉移至林德液壓有限合夥企業，不再屬於凱傲集團。

隨著僱員人數於二零一二年增加，人力資源開支增加至1,203百萬歐元(二零一零年：968百萬歐元及二零一一年：1,064百萬歐元)，較二零一一年增加13.0%。人力資源開支比率由二零一零年的27.4%跌至二零一一年的24.3%，原因為在市場需求增加下凱傲集團所有分部的產能使用量增加所致。於二零一二年，人力資源開支比率為25.4%，較二零一一年的24.3%輕微上升，主要是由於平均職位數目上升以及工資及薪金調整所致。

於二零一二年底合共有543名培訓生及學徒(二零一零年：557名及二零一一年：621名)。本集團持續投資同等高水平的培訓及發展，以確保其可繼續盡可能聘用更多內部所需的富經驗員工。自二零一零年起，德國的培訓生及學徒比例保持穩定，約為5%。

專業培訓活動開始時為向大學提供支援、實習及學徒制，其後為員工提供專業發展機會盡展所長，並以嚴密架構的人力資源發展計劃配合以支援經理及富才能的員工。凱傲集團近年繼續建立人材及繼任管理，作為員工戰略發展的主要元素。凱傲集團已修訂其管理層年度審閱，使其能羅致卓越的合資格行政人員出任集團內主要空缺。該工具乃用作物色集團內具雄厚潛力的員工及年青人材，並為彼等提供目標支援，例如參與不同品牌公司及國家的計劃。

凱傲集團旨在建立績效為本補償及福利系統，同時維持不同職位各自的內部及外部市場平衡。凱傲集團亦應用六項主要績效指標，即新增訂單、收入、除利息及稅項前經調整利潤(EBIT)、除利息、稅項、折舊、攤銷及減值前經調整利潤(EBITDA)、財務債務淨額及除稅前自由現金流，該等指標為凱傲集團及其分部的績效目標，以及釐定高級經理績效相關酬金的重大部分提供基準。有關主要績效指標按月釐定，並提交予凱傲的執行董事會。

此外，凱傲集團現時根據設定提存及設定受益計劃向德國的大部分僱員及多名海外僱員提供退休金。截至二零一二年十二月三十一日止年度，設定提存計劃產生總開支64百萬歐元(二零一零年十二月三十一日：49百萬歐元及二零一一年十二月三十一日：56百萬歐元)。另外，根據適用國際財務報告準則，凱傲集團於設定受益計劃項下的責任界定為向每名受益人提供現時所賺取的福利水平的責任的精算現值。截至二零一二年十二月三十一日止年度，凱傲集團確認僱員福利虧損151百萬歐元(二零一零年：虧損29百萬歐元及二零一一年：收益8百萬歐元)。有關虧損主要指未變現精算虧損，主要源自截至二零一二年十二月三十一日止年度計算及折現凱傲集團的德國退休金計劃的設定受益退休金責任的現值所採用的3.5%折現率比過往年度為低所致(二零一零年：5.45%及二零一一年：5.65%)。此等較低的利率與歐洲整體較低的利率水平一致。

VI. 重大投資、收購事項及出售事項

凱傲集團管理層認為，凱傲集團於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度概無重大投資。此外，除收購事項外，截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，概無附屬公司及聯營公司的其他重大收購事項及出售事項。此外，凱傲集團現時並無具體計劃，且現時亦無意於來年作出其他重大投資或資本資產投資或收購事項。

I. 經擴大集團的未經審核備考合併財務狀況報表

(A) 緒言

於二零一二年八月三十一日，本公司、凱傲、凱傲集團公司、林德物料搬運公司、Superlift及凱傲管理公司訂立框架協議，該協議經本公司、濰柴盧森堡、凱傲、凱傲集團公司、林德物料搬運公司、Superlift及凱傲管理公司訂立日期為二零一二年十二月二十日的修訂協議補充，該等協議統稱「框架協議」。

認購凱傲股本中的新增股份(佔交割後凱傲已擴大股本的25%)及收購林德液壓有限合夥企業70%的權益已於二零一二年十二月二十七日完成(「收購事項」)。

根據框架協議，凱傲向濰柴盧森堡授出認購期權，以認購凱傲的新增股份(「凱傲認購期權」)，詳情載於本通函「2.可能行使認購期權－(a)凱傲認購期權」一節，以及Superlift向濰柴盧森堡授出認購期權，以向Superlift認購凱傲的股份，詳情載於本通函「2.可能行使認購期權－(b) Superlift認購期權」一節，該等認購期權統稱「認購期權」。

濰柴盧森堡由授出日期起至緊接凱傲的首次公開發售前可行使凱傲認購期權，行權價格為以下兩者的較低者(i)以467,000,000歐元(為根據收購事項認購凱傲25%已發行股份的已付對價)為基準計算的每股價格，另加收購事項交割日期後凱傲股東的任何未來注資(「收購事項估值」)，及(ii)凱傲的首次公開發售項下凱傲的每股價格。

濰柴盧森堡可於二零一二年十二月二十七日(即收購事項交割之日)後起至二零一三年六月三十日止任何時間或於首次公開發售完成起計三個月內任何時間行使Superlift認購期權，行權價格相當於以下各項之總和(i) 61,644,000歐元；(ii)自收購事項交割之日起至Superlift認購期權獲行使之日止對凱傲的新增資總額的按比例對應金額部分(「新增資額」)；及(iii)減去凱傲在收購事項交割日期後向其股東所進行的股利支付或其他分配的總額的按比例對應金額部分(「交割後股利支付」)。

認購期權的實際行權價格在落實首次公開發售的經濟參數後方可釐定，尤其是(i)首次公開發售價格及(ii)凱傲緊接首次公開發售前就資本化Superlift Funding貸款及就於首次公開發售籌措新資本而將予發行的新增股份數目。本公司現正尋求股東批准有關行使凱傲認購期權及Superlift認購期權的投資總額上限400,000,000歐元(「上限金額」)，賦予董事會在多項未知因素或目前已知的不明朗因素的情況下處理有關行使認購期權事宜的靈活性。

以下經擴大集團之未經審核備考財務資料乃編製以說明按上限金額行使認購期權之影響，並經作出備考調整以反映行使認購期權對上限金額的影響。

未經審核備考財務資料乃編製以提供行使認購期權對經擴大集團的影響的資料。未經審核備考財務資料乃根據上市規則第4.29段編製，僅供說明用途，以向投資者提供進一步資料說明行使認購期權後對本集團的影響，並非代表於行使認購期權時本集團的財務狀況。

(B) 經擴大集團的未經審核備考財務資料

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經審核 (附註a)	備考調整 人民幣千元	附註	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 未經審核
流動資產				
貨幣資金	16,726,970	(3,327,040)	b.	13,399,930
交易性金融資產	137,051			137,051
應收票據	9,242,232			9,242,232
應收賬款	4,168,525			4,168,525
預付款項	365,397			365,397
應收股利	70,540			70,540
應收利息	7,419			7,419
其他應收款	444,106			444,106
存貨	7,509,902			7,509,902
一年內到期的 非流動資產				-
其他流動資產	487,992			487,992
流動資產合計	39,160,134			35,833,094
非流動資產				
可供出售金融資產	269,200			269,200
長期應收款	-			-
長期股權投資	4,951,544	3,327,040	b.	8,278,584
投資性房地產	329,995			329,995
固定資產	11,526,490			11,526,490
在建工程	5,175,099			5,175,099
工程物資	-			-
固定資產清理	3,493			3,493
無形資產	2,160,257			2,160,257
開發支出	431,692			431,692
商譽	1,443,115			1,443,115
長期待攤費用	169,123			169,123
遞延所得稅資產	700,120			700,120
其他非流動資產	101			101
非流動資產合計	27,160,229			30,487,269
資產總計	66,320,363			66,320,363

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 經審核 (附註a)	備考調整 人民幣千元 附註	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 未經審核
流動負債			
短期借款	2,742,092		2,742,092
應付票據	5,244,310		5,244,310
應付賬款	9,962,421		9,962,421
預收款項	872,836		872,836
應付職工薪酬	1,026,723		1,026,723
應交稅費	239,381		239,381
應付利息	61,681		61,681
應付股利	33,103		33,103
其他應付款	2,535,764		2,535,764
一年內到期的 非流動負債	352,605		352,605
其他流動負債	852,860		852,860
流動負債合計	23,923,776		23,923,776
非流動負債			
長期借款	6,344,250		6,344,250
應付債券	2,691,489		2,691,489
長期應付款	5,500		5,500
專項應付款	43,000		43,000
遞延所得稅負債	168,154		168,154
其他非流動負債	1,744,958		1,744,958
非流動負債合計	10,997,351		10,997,351
負債合計	34,921,127		34,921,127
股東權益			
股本	1,999,310		1,999,310
資本公積	842,376		842,376
專項儲備	23,089		23,089
盈餘公積	2,300,128		2,300,128
未分配利潤	19,737,620		19,737,620
外幣報表折算差額	(33,172)		(33,172)
歸屬於母公司 股東權益合計	24,869,351		24,869,351
少數股東權益	6,529,885		6,529,885
股東權益合計	31,399,236		31,399,236
負債和股東權益總計	66,320,363		66,320,363

(C) 經擴大集團的未經審核備考財務資料附註

- a. 此為本集團於二零一二年十二月三十一日的合併財務狀況表，乃摘錄自本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度業績公佈。

- b. 認購期權獲行使將使本公司可增加凱傲持股量，由25%增至33.3%。

該調整反映假設認購期權於二零一二年十二月三十一日獲行使，按可能最高貨幣價值行使認購期權的付款，已即時以現金清償。於本通函刊發日期，對價金額尚未落實，此乃由於認購期權的行權價格視乎凱傲的首次公開發售的經濟參數的落實而定。凱傲的未來首次公開發售的任何經濟參數變動將導致對價及長期股權投資的調整。

- c. 就備考財務資料而言，以歐元列賬的結餘已按二零一二年十二月三十一日的當前匯率1歐元=人民幣8.3176元折算為人民幣。

- d. 概無作出調整以反映於二零一二年十二月三十一日其後的任何交易結果或本集團與凱傲進行的其他交易。

II. 未經審核備考財務資料報告

敬啟者：

吾等謹報告載於第282至第285頁「經擴大集團的未經審核備考財務資料」的濰柴動力股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（「以下統稱「貴集團」）之未經審核備考財務資料（「未經審核備考財務資料」），該等資料由貴公司董事編製，僅供說明用途，以提供資料說明貴公司附屬公司濰柴動力（盧森堡）控股有限公司（Weichai Power (Luxembourg) Holding S.à.r.l.）行使認購期權（於認購期權獲行使後，貴集團指「經擴大集團」）對所呈列之財務資料可能造成的影響，以供載入於二零一三年三月二十八日刊發之通函（「通函」）附錄四。未經審核備考財務資料之編製基準載於通函第285頁。

貴公司董事及申報會計師各自之責任

貴公司董事全權負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4章第29段及參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製未經審核備考財務資料。

吾等之責任是按照上市規則第4.29(7)段所規定，就未經審核備考財務資料發表意見，並向閣下呈報吾等之意見。吾等對吾等過往就用作編製未經審核備考財務資料之任何財務資料所發表之任何報告，除於相關刊發日期對報告收件人負責外，概不承擔任何責任。

意見基準

吾等按照由香港會計師公會頒佈之香港投資通函呈報委聘準則第300號「投資通函所載備考財務資料會計師報告」進行工作。吾等之工作主要包括將未經調整財務資料與來源文件作比較，考慮支持各項調整之憑證及與貴公司董事討論未經審核備考財務資料。有關委聘不涉及獨立審查任何相關財務資料。

吾等之工作並不構成按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則所作出之審核或審閱。因此，吾等對未經審核備考財務資料並不發表任何該等審核或審閱保證。

吾等計劃及執行工作，以取得吾等認為必要之資料及解釋，使吾等有足夠憑證合理保證未經審核備考財務資料乃由 貴公司董事按所列基準妥善編製，該等基準與 貴集團之會計政策一致，且所作調整就根據上市規則第4.29(1)段所披露之未經審核備考財務資料而言屬恰當。

未經審核備考財務資料乃根據 貴公司董事之判斷及假設編製，僅供說明用途，且基於其假設性質，未經審核備考財務資料不能為日後發生之任何事件提供任何保證或指標，亦未必能反映 貴集團於二零一三年十二月三十一日或任何未來日期之財務狀況。

意見

吾等認為：

- a. 未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按照所列基準妥善編製；
- b. 該等基準與 貴集團之會計政策一致；及
- c. 就根據上市規則第4.29(1)段所披露之未經審核備考財務資料而言，所作調整乃屬恰當。

此 致

濰柴動力股份有限公司
列位董事 台照

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
中國，北京
謹啟

二零一三年三月二十八日

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則提供有關本公司之資料，各董事願就本通函所載資料共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本通函所載資料在所有重大方面均屬準確完整，概無誤導或具欺詐性，且並無遺漏任何其他事宜，致使其內任何聲明或本通函有所誤導。

2. 權益披露

於最後實際可行日期，董事及監事於本公司股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部規定須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉；或根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條例所述由本公司存置之登記冊內的權益及淡倉；或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（猶如亦適用於本公司監事）規定須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份	所持A股 數目	所持H股 數目	佔本公司 已發行股本 百分比
譚旭光	實益擁有人	16,512,000 (附註1)	—	0.83 %
徐新玉	實益擁有人	3,840,000 (附註1)	—	0.19 %
孫少軍	實益擁有人	3,840,000 (附註1)	—	0.19 %
張泉	實益擁有人	3,840,000 (附註1)	—	0.19 %
楊世杭(附註3)	由受控法團持有	63,168,000 (附註2)	—	3.16 %
Julius G. Kiss (尤利斯G.肯斯)(附註4)	由受控法團持有	41,280,000 (附註2)	—	2.06 %
張振華(附註5)	配偶持有之權益	25,300	—	0.001 %

附註：

- 該等股份之前為本公司內資股。內資股為本公司發行的普通股，以人民幣列值，每股面值人民幣1.00元，以人民幣認購及繳足或入賬列為繳足。該等股份於本公司A股在深圳證券交易所上市後成為本公司之A股。

2. 該等股份之前為本公司外資股。外資股為本公司發行的普通股，以人民幣列值，每股面值人民幣1.00元，以人民幣以外的貨幣認購及繳足。該等股份於本公司A股在深圳證券交易所上市後成為本公司之A股。
3. 非執行董事楊世杭直接及間接擁有培新控股有限公司(「培新」)已發行股本權益，而培新則持有63,168,000股本公司A股股份。
4. 非執行董事Julius G. Kiss(尤利斯G.肯斯)間接擁有奧地利IVM技術諮詢維也納有限公司(「IVM」)全部已發行股本，而IVM則持有41,280,000股本公司A股股份。
5. 獨立非執行董事張振華被視為於25,300股本公司A股股份中擁有權益，而該等股份由其妻子鄔苗娣女士實益持有。
6. 上表所列的所有股權權益均為好倉。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事、最高行政人員或監事於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條例所述存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司的權益或淡倉。

本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊(包括向香港聯合交易所有限公司申報的利益)顯示，於最後實際可行日期，下列人士(董事、最高行政人員及監事除外)在本公司股份及相關股份中擁有下列權益及淡倉(如有)：

名稱	身份	好倉／淡倉	佔A股股本		佔H股股本		佔已發行
			A股數目	百分比	H股數目	百分比	股本總數
濰柴控股集團有限公司	實益擁有人	好倉	336,476,400	22.23%	—	—	16.83%
山東重工集團有限公司 (附註1)	由受控法團持有	好倉	336,476,400	22.23%	—	—	16.83%

名稱	身份	好倉／淡倉	佔A股股本		佔H股股本		佔已發行
			A股數目	百分比	H股數目	百分比	股本總數 百分比
山東省國有資產監督管理委員會 (「山東國資委」)(附註1)	由受控法團持有	好倉	336,476,400	22.23%	—	—	16.83%
Brandes Investment Partners, LP	投資經理	好倉	—	—	78,578,612	18.99%	3.93%
Lazard Asset Management LLC	投資經理	好倉	—	—	63,120,156	12.99%	3.16%
Schroders Plc	投資經理	好倉	—	—	53,026,997	10.91%	2.65%
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	好倉	—	—	6,605,230	1.36%	0.33%
	保證人—法團／	好倉	—	—	37,643,974	7.75%	1.88%
	核准借出代理人						
					<u>44,249,204</u>	<u>9.11%</u>	<u>2.21%</u>
	實益擁有人	淡倉	—	—	1,922,400	0.40%	0.10%
Schroder Investment Management Limited	投資經理	好倉	—	—	38,851,199	7.99%	1.94%
The Capital Group Companies, Inc. (附註2)	大股東所控制的 法團權益	好倉	—	—	27,669,400	6.84%	1.66%
Lazard Emerging Markets Equity Portfolio (附註2)	投資經理	好倉	—	—	23,707,500	5.86%	1.42%

名稱	身份	好倉／淡倉	佔A股股本		佔H股股本		佔已發行
			A股數目	百分比	H股數目	百分比	股本總數 百分比
Earnest Partners, LLC (附註2)	投資經理	好倉	-	-	20,396,980	5.04%	1.22%
Barclays PLC	對股份持有保證 權益的人	好倉	-	-	525,552	0.11%	0.03%
	大股東所控制的 法團權益	好倉	-	-	25,453,050	5.24%	1.27%
					<u>25,978,602</u>	<u>5.35%</u>	<u>1.30%</u>
	大股東所控制的 法團權益	淡倉	-	-	24,102,475	4.96%	1.21%

附註：

1. 山東省國有資產監督管理委員會(「山東國資委」)持有山東重工集團有限公司的全部股本，而山東重工集團有限公司持有濰柴控股集團有限公司(前稱為濰坊柴油機廠)的全部股本。
2. 上述呈列之相關主要股東持有之H股數目並無計及本公司於二零一二年八月十七日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司並無獲告知在本公司已發行股本中的任何其他相關權益或淡倉。

於最後實際可行日期，據董事所知，下列董事擔任載於上文之主要股東職位：

董事姓名	於濰柴控股擔任之職位	於山東重工集團擔任之職位
譚旭光	董事長	董事長
江奎	副主席	董事、總經理
徐新玉	董事	—
孫少軍	董事	—
張泉	董事	—

3. 有關董事的安排及事宜

- (a) 董事概無與本集團訂立任何於一年內到期或本集團於一年內不作賠償(法定賠償除外)則不得終止的服務合約。
- (b) 於最後實際可行日期，董事概無直接或間接於本集團任何成員公司自二零一二年十二月三十一日(即本集團最近期公佈的經審核合併財務報表的結算日)以來收購或出售或承租或擬收購或出售或承租的任何資產中擁有權益。
- (c) 於最後實際可行日期，董事概無於最後實際可行日期仍生效、由本集團自二零一二年十二月三十一日(即本集團最近期公佈的經審核合併財務報表的結算日)以來訂立且對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。
- (d) 於最後實際可行日期，除譚旭光先生為北汽福田汽車股份有限公司(「北汽福田」)之董事外，董事或彼等各自之聯繫人士概無在與本公司業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。本公司擁有北汽福田約1.42%股份權益。北汽福田亦是本公司柴油機之客戶。北汽福田從事(其中包括)重型汽車／卡車的生產業務。

4. 訴訟

於最後實際可行日期，本集團成員公司概無涉及任何重大訴訟或申索，且就董事所知，本集團任何成員公司亦無任何待決或面臨威脅的重大訴訟或申索。

5. 專家資格及同意

(a) 在本通函提供意見或建議的專家的資格如下：

名稱	資格
德勤•關黃陳方會計師行	註冊會計師
安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)	註冊會計師

(b) 於最後實際可行日期，上述專家各自並無持有本公司任何股權或任何認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的權利(不論在法律上可強制執行與否)，亦無於自本集團最近期公佈的經審核合併財務報表的結算日以來本集團任何成員公司收購或出售或承租或擬收購或出售或承租的任何資產中直接或間接擁有任何權益。

(c) 上述專家各自已就本通函的刊發發出同意書，並表示同意按本通函所載的形式及涵義轉載其函件及引述其名稱，且迄今並無撤回該等同意書。

6. 重大合約

下列合約為本集團成員公司於緊接本通函刊發日期前兩年內訂立的重大或可屬重大合約(並非在日常業務過程中訂立)：

- (a) 框架協議；
- (b) 本公司與濰柴控股集團有限公司就出售濰柴動力西港新能源發動機有限公司的40%股權於二零一二年十二月二十五日訂立的股權轉讓協議；及
- (c) 本公司、山東重工集團財務有限公司、濰柴重機股份有限公司、山推工程機械股份有限公司及中國金谷國際信託有限責任公司就注資及認購山東重工集團財務有限公司的註冊股本於二零一二年一月十六日訂立的股本認購協議。

7. 備查文件

下列文件副本由本通函刊發日期至二零一三年四月二十二日(包括首尾兩日)之正常營業時間，在本公司的香港主要營業地點，地址為香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈34樓3407-3408室可供查閱：

- (a) 組織章程；
- (b) 本公司截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度的年報及本公司截至二零一二年六月三十日止六個月的中期報告；
- (c) 經德勤•關黃陳方會計師行簽署的凱傲集團會計師報告，全文載於本通函附錄二；
- (d) 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)編製經擴大集團的未經審核備考財務資料，全文載於本通函附錄四；
- (e) 本附錄「5.專家資格及同意」一段所述各名專家的書面同意書；
- (g) 本附錄「6.重大合約」一段所述重大合約；及
- (h) 本通函。

8. 其他事項

- (a) 本公司的公司秘書為鄺焜堂先生，為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會及英國特許管理會計師公會會員。
- (b) 本公司的香港股份過戶登記分處為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1712-16室。
- (c) 本通函的中英版文本如有任何歧義，概以英文版本為準。