

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Shanghai Prime Machinery Company Limited

### 上海集優機械股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02345)

#### I. 截至二零一一年六月三十日止六個月期間的中期業績公告 II. 更改所得款項用途

##### 中期業績摘要

- 截至2011年6月30日止6個月(「本期間」)，銷售額達人民幣1,785百萬元，同比增長29%。
- 本期間，上海集優機械股份有限公司(「本公司」)擁有人應佔利潤達人民幣121百萬元，同比增長27%。
- 本期間，每股基本盈利達人民幣8.44分，同比增長27%。
- 本期間，本公司董事會(「董事會」)不建議派發中期股息。

##### 更改所得款項用途摘要

本公司董事會宣佈本公司擬更改之前於2006年4月13日刊發的招股書(以下簡稱「招股書」)以及2009年8月14日刊發的關於更改所得款項用途的公告中(以下簡稱「公告」)所披露的所得款項用途。

## I. 截至2011年6月30日止6個月的中期業績

董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)本期間的中期業績。本集團中期業績未經審核，但已經本公司審核委員會及本公司國際核數師安永會計師事務所審閱。

### 未經審核中期簡明綜合財務報表

#### 未經審核中期簡明綜合全面收益表

截至2011年6月30日止6個月期間

		截至6月30日止6個月	
		2011年	2010年
		(未經審核)	(未經審核)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收入	3	<b>1,784,976</b>	1,381,895
銷售成本		<b>(1,442,573)</b>	(1,098,128)
毛利		<b>342,403</b>	283,767
其他收入及收益	3	<b>89,295</b>	31,824
營業及銷售費用		<b>(54,422)</b>	(49,161)
管理費用		<b>(138,581)</b>	(120,609)
其他費用		<b>(109,165)</b>	(47,678)
財務費用		<b>(7,795)</b>	(3,434)
應佔聯營公司利潤及虧損		<b>16,983</b>	13,759
除稅前利潤	4	<b>138,718</b>	108,468
所得稅費用	5	<b>(16,238)</b>	(11,518)
本期利潤及合計全面收益		<b>122,480</b>	96,950
利潤及合計全面收益分佔於：			
本公司擁有人		<b>121,340</b>	95,854
非控股權益		<b>1,140</b>	1,096
		<b>122,480</b>	96,950
本公司普通股股權持有人應佔每股盈利	7		
基本(人民幣分)			
—本期利潤		<b>8.44</b>	6.66

擬派中期股息詳情載於未經審核中期簡明綜合財務報表附註6。

未經審核中期簡明綜合財務狀況表  
2011年6月30日

		2011年 6月30日 (未經審核) 附註 人民幣千元	2010年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,351,571	1,223,501
預付土地款項／土地租約款項		124,038	125,429
商譽		8,818	8,818
其他無形資產		6,350	7,011
於聯營公司投資		162,679	145,696
可供出售的投資		872	872
長期預付款項		475,993	495,595
遞延稅項資產		32,832	21,564
非流動資產合計		<u>2,163,153</u>	<u>2,028,486</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		746,507	842,292
貿易性應收款項	8	633,377	384,276
應收票據		222,029	99,255
預付款項、按金及其他應收款項		162,582	155,658
受限制存款		42,337	102,899
現金及現金等價物	9	1,033,498	963,448
流動資產合計		<u>2,840,330</u>	<u>2,547,828</u>
<b>流動負債</b>			
貿易性應付款項	10	576,403	440,121
應付票據		98,000	239,380
應付稅項		60,038	46,569
其他應付款及預提費用		250,175	127,862
計息銀行及其他借款		261,776	120,200
流動負債合計		<u>1,246,392</u>	<u>974,132</u>
流動資產淨值		<u>1,593,938</u>	<u>1,573,696</u>
總資產減流動負債		<u>3,757,091</u>	<u>3,602,182</u>

	2011年 6月30日 (未經審核) 附註 人民幣千元	2010年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
總資產減流動負債	<u>3,757,091</u>	<u>3,602,182</u>
非流動負債		
計息銀行及其他借款	400,000	330,000
政府補貼	305,261	296,717
其他長期應付款	13,895	13,901
遞延稅項負債	<u>1,416</u>	<u>1,500</u>
非流動負債合計	<u>720,572</u>	<u>642,118</u>
淨資產	<u>3,036,519</u>	<u>2,960,064</u>
權益		
本公司擁有人分佔權益		
已發行股本	11 1,438,286	1,438,286
儲備	1,581,947	1,460,607
擬派末期股息	—	46,025
	<u>3,020,233</u>	<u>2,944,918</u>
非控股權益	<u>16,286</u>	<u>15,146</u>
權益合計	<u>3,036,519</u>	<u>2,960,064</u>

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

2011年6月30日

## 1. 編撰基準和會計政策

本未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」而編制。本未經審核簡明綜合中期財務報表並未包括年度財務報表的一切所需資料及披露，並應與本集團二零一零年十二月三十一日之年度財務報表一起閱讀。

除採納下述一般適用於二零一一年一月一日或以後開始的會計期間的新頒佈及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，亦包括香港會計準則及其詮釋)外，本未經審核中期簡明綜合財務報表的編制與本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表採納一致的會計政策：

本未經審核的中期簡明綜合財務報表於本期首次採納的新頒佈及經修訂之香港財務報告準則

香港財務報告準則第1號(修訂本)	香港財務報告準則第1號—首次採納香港財務報告準則—首次採納者有關根據香港財務報告準則第7號披露比較資料之有限度豁免之修訂本 <sup>2</sup>
香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	香港會計準則第32號「金融工具：呈列—供股分類」的修訂 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋14(修訂本)	香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第14號最低資金要求的預付款項之修訂本 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋19	以股本工具抵銷金融負債 <sup>2</sup>

除上述者外，香港會計師公會亦頒佈2010年對香港財務報告準則的改進，其中載列對多項香港財務報告準則作出的修訂，主要旨在刪去不一致條文及澄清措辭。除香港財務報告準則第3號及香港會計準則第27號的修訂於二零一零年七月一日或之後的年度期間生效外，香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號、香港會計準則第34號及香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號的修訂均於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則均就有關修訂各自設有過渡性條文。

<sup>1</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效

香港會計準則第24號(經修訂)闡明並簡化關聯方的釋義。它也部分豁免了政府相關實體對與同一政府或受同一政府控制、共同控制或重大影響的實體交易之披露。

二零一零年香港財務報告準則之改進於二零一零年五月頒佈，其中載列對香港財務報告準則作出之多項修訂。各項準則均設有個別過渡性條文。這些變更包括：

- (a) 香港財務報告準則第3號業務合併：闡明香港財務報告準則第7號、香港會計準則第32號及香港會計準則第39號之修訂所消除對或然代價之豁免，並不適用於採用香港財務報告準則第3號(於二零零八年經修訂)前所進行的業務合併之或然代價。

另外，該等修訂將以公平價值或被收購方可識別淨資產之比例權益的非控股權益計量選擇，限制為屬現時擁有的非控股權益成份，並賦予擁有人權力，於清盤時按比例分佔實體之資產淨值。除非其他香港財務報告準則規定須採用其他計量基準，非控股權益之其他成份均以收購日期之公平價值計量。

該等修訂亦加入明文指引，以闡明尚未取代及自願取代的以股份為基礎的支款獎勵的會計處理方式。

- (b) 香港會計準則第1號財務報表之呈列：闡明有關權益各成份的其他全面收益分析，可於權益變動表或財務報表附註呈列。
- (c) 香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表：闡明香港會計準則第27號(於二零零八年經修訂)對香港會計準則第21號、香港會計準則第28號及香港會計準則第31號所作出的後續修訂預期將於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間或開始應用香港會計準則第27號時(兩者中較早者)應用。

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團之財務狀況或經營業績無重大影響。

## 2. 經營分部資料

根據管理所需，本集團的業務根據各業務單元的產品及服務進行組織，並且本集團擁有以下五個報告經營分部：

- (i) 軸承分部從事軸承生產及銷售；
- (ii) 葉片分部從事葉片生產及銷售；
- (iii) 刀具分部從事刀具生產及銷售；
- (iv) 緊固件分部從事緊固件生產及銷售；及
- (v) 「其他」指對從事碳製品生產及銷售的聯營公司投資及本公司的貿易活動。

管理層在作出資源分配及表現評估之決策時，會獨立監察本集團各經營分部之營運業績。分部表現根據報告分部利潤以評核，即經調整之除稅前利潤。對經調整之除稅前利潤的計量與本集團之除稅前利潤扣除利息收入、財務費用、股利收入、本集團金融工具之公平值收益/(損失)以及總部和公司費用後相一致。

分部資產扣除公司及其他未分配總部資產，因為此等資產在集團基礎之上管理。

分部負債扣除公司及其他未分配總部負債，因為此等負債在集團基礎之上管理。

各分部間的銷售及轉讓參考向第三方銷售的當時市價進行。

截至2011年6月30日止6個月 (未經審核)	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶的銷售	411,639	475,323	319,967	578,047	—	1,784,976
其他收入	5,575	62,324	10,450	1,224	—	79,573
總計	<u>417,214</u>	<u>537,647</u>	<u>330,417</u>	<u>579,271</u>	<u>—</u>	<u>1,864,549</u>
分部業績	29,998	59,845	36,493	17,445	—	143,781
調節：						
利息、股息收入及未分配收益						9,722
公司及其他未分配開支						(23,973)
財務費用						(7,795)
應佔聯營公司利潤及虧損	4,346	—	1,813	—	10,824	16,983
除稅前利潤						<u>138,718</u>
分部資產	1,109,783	2,234,506	649,582	767,166	520,545	5,281,582
調節：						
分部間應收款項對銷						(1,175,806)
對聯營公司投資	60,148	—	20,834	—	81,697	162,679
公司及其他未分配資產						735,028
資產總值						<u>5,003,483</u>
分部負債	391,104	808,916	190,603	458,690	631,278	2,480,591
調節：						
分部間應付款項對銷						(1,175,806)
公司及其他未分配負債						662,179
負債總值						<u>1,966,964</u>

截至2010年6月30日止6個月 (未經審核)	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶的銷售	351,628	377,403	274,237	378,627	—	1,381,895
其他收入	2,188	10,810	7,039	4,539	—	24,576
總計	<u>353,816</u>	<u>388,213</u>	<u>281,276</u>	<u>383,166</u>	<u>—</u>	<u>1,406,471</u>
分部業績	23,659	48,261	32,246	4,375	—	108,541
調節：						
利息、股息收入及未分配收益						7,248
公司及其他未分配開支						(17,646)
財務費用						(3,434)
應佔聯營公司利潤及虧損	3,857	—	2,291	—	7,611	13,759
除稅前利潤						<u>108,468</u>

### 3. 收入、其他收入及收益

收入，即本集團之營業額，指本期間出售貨品經扣除退貨撥備及貿易折扣後之發票淨值以及所提供服務的價值，並已扣除銷售稅金及附加費。

本集團之收入沒有重大的季節性波動，本集團收入、其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審核) 人民幣千元	2010年 (未經審核) 人民幣千元
收入		
銷售貨品	1,762,393	1,374,761
提供服務	<u>22,583</u>	<u>7,134</u>
	<u>1,784,976</u>	<u>1,381,895</u>
其他收入		
來自應收貸款、銀行結餘及按金利息收入	9,429	7,163
租金收入總額	48	21
銷售原材料、備用零件和半製成品利潤	15,329	9,432
補貼收入	59,413	9,130
其他	<u>620</u>	<u>792</u>
	<u>84,839</u>	<u>26,538</u>

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審核) 人民幣千元	2010年 (未經審核) 人民幣千元
<b>收益</b>		
出售物業、廠房及設備收益淨額	817	—
債務重組收益	—	5,243
撤銷長賬齡應付款項收益	3,639	43
	<u>4,456</u>	<u>5,286</u>
<b>總計</b>	<u>89,295</u>	<u>31,824</u>

#### 4. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審核) 人民幣千元	2010年 (未經審核) 人民幣千元
已售存貨成本	1,420,174	1,093,770
提供服務成本	15,139	5,583
折舊	55,306	53,211
預付土地款項／土地租約付款攤銷	1,391	1,391
其他無形資產攤銷	1,071	1,040
存貨撇減／(撇減撥回)至可變現淨值	7,260	(1,225)
應收款項呆壞賬撥備	1,766	1,465
物業、廠房及設備減值虧損	5,966	—
搬遷費用	52,342	—
研究與開發成本：		
本期間開支	41,291	32,789
經營租賃的最低租賃付款：		
土地及樓宇	12,011	10,862
僱員福利開支	204,391	188,502
出售物業、廠房及設備損失淨額	—	519
匯兌差額淨額	2,176	4,704
	<u>2,176</u>	<u>4,704</u>

## 5. 稅項

根據中華人民共和國(「中國」)所得稅法規及規例，本集團於本期間內須按照25% (截至2010年6月30日止6個月期間：25%)之法定稅率繳納企業所得稅。

本公司之四家附屬公司，即上海聯合滾動軸承有限公司(「聯合軸承」)，上海天安軸承有限公司，上海工具廠有限公司(「工具廠」)以及上海振華軸承總廠有限公司(「振華軸承」)，因分別於2008年12月25日、2008年12月29日、2008年12月25日及2008年12月25日被相關政府部門授予高新技術企業資格，於截至2008年12月31日止年度及截至2009年12月31日、2010年12月31日止各年度享受15%的企業所得稅優惠稅率。根據中華人民共和國稅收法規的要求，上述附屬公司已經或者將要提交截至2013年12月31日止三個年度的更新高新技術企業資格的申請。

此外，無錫透平葉片有限公司於2009年5月27日自相關政府部門獲得了高新技術企業資格認定，因此於2009年12月31日止年度、2010年12月31日止及2011年12月31日止之年度適用15%企業所得稅優惠稅率。

本期間由於本集團在香港並無應課稅利潤，故並未作香港利得稅撥備。

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
本集團：		
即期－中國／中國大陸		
本期支出	30,683	20,704
過往年度超額撥備	(3,093)	(2,515)
遞延	<u>(11,352)</u>	<u>(6,671)</u>
本期間稅項支出總額	<u>16,238</u>	<u>11,518</u>

應佔聯營公司稅項計人民幣5,366,000元(截至2010年6月30日止6個月期間：人民幣2,755,000元)已計入未經審核中期簡明綜合全面收益表之「應佔聯營公司利潤及虧損」中。

## 6. 股息

董事會並未提議發放中期股息(截至2010年6月30日止6個月期間：無)。

截至2010年12月31日止年度，本公司攤派末期股息每股普通股人民幣3.20分，已經本公司股東於2011年6月17日召開的股東周年大會批准。根據2011年中國稅法的修改，境外居民個人股東從本公司取得的股息所得，本公司應代扣代繳個人所得稅。詳細資訊請參照2011年7月22日公司公開披露資訊。

## 7. 公司普通股股權持有人應佔每股盈利

本期間每股基本盈利乃按本公司普通股股權持有人本期間應佔利潤及於本期間已發行普通股之加權平均數計算。

因無導致攤薄事件發生，故未呈列截至2011年及2010年6月30日止6個月期間之每股攤薄盈利。

每股基本盈利根據以下計算：

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審核) 人民幣千元	2010年 (未經審核) 人民幣千元
<b>盈利</b>		
公司普通股股權持有人應佔利潤	<u>121,340</u>	<u>95,854</u>
	股份數目	
	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審核) 千股	2010年 (未經審核) 千股
<b>股份</b>		
期內已發行普通股加權平均數	<u>1,438,286</u>	<u>1,438,286</u>

## 8. 貿易性應收款項

於報告期末，已扣除呆壞賬撥備的貿易性應收款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2010年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
三個月以內	515,548	298,810
超過三個月但六個月內	81,498	45,689
超過六個月但一年內	29,635	35,461
超過一年但兩年內	6,696	4,206
超過兩年	—	110
	<u>633,377</u>	<u>384,276</u>

惟新客戶一般須預付款項或貨到付款外，本集團與客戶主要以信貸方式交易。信貸期一般少於三個月。

## 9. 現金及現金等價物

本集團所有現金及銀行結餘均於各報告期末以人民幣結算，惟下列者除外：

	2011年6月30日 (未經審核)		2010年12月31日 (經審核)	
	原幣	等值 人民幣	原幣	等值 人民幣
	千元	千元	千元	千元
現金及銀行餘額：				
美元	613	3,970	919	6,084
歐元	323	3,022	1,879	16,548
日元	15,788	1,267	2,642	215

## 10. 貿易性應付款項

於報告期末，貿易性應付款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審核)	2010年 12月31日 (經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
三個月以內	512,577	371,539
超過三個月但六個月內	33,535	39,719
超過六個月但一年內	26,608	21,809
超過一年但兩年內	2,339	4,597
超過兩年	1,344	2,457
	<b>576,403</b>	<b>440,121</b>

## 11. 已發行股本

	2011年6月30日 (未經審核)		2010年12月31日 (經審核)	
	股份數目	金額	股份數目	金額
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：				
每股面值人民幣1.00元之內資股， 尚未上市流通				
— 國有股	678,576	678,576	678,576	678,576
每股面值人民幣1.00元之H股	759,710	759,710	759,710	759,710
	<b>1,438,286</b>	<b>1,438,286</b>	<b>1,438,286</b>	<b>1,438,286</b>

普通股股東可獲取本公司宣派之股息，且所有普通股均同股同權。

## 12. 最終控股公司

董事認為，本公司之最終控股公司為在中國成立的國有企業上海電氣(集團)總公司(「上海電氣總公司」)。

## 13. 經營租賃承諾

### 作為承租人

本集團根據經營租賃承諾承租若干土地及樓宇，租期介乎一至二十年。

於2011年6月30日，本集團根據與其租戶不可撤銷經營租賃而於下列期間到期的未來最低租賃付款總額如下：

	2011年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2010年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
一年以內	12,664	19,286
第二至五年，包括首尾兩年	8,485	9,679
	<u>21,149</u>	<u>28,965</u>

## 14. 承諾

除附註13詳述的經營租賃承諾外，本集團於2011年6月30日的承諾如下：

	2011年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2010年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
— 廠房及機器	565,691	635,099
— 租入固定資產改良支出	—	5,902
— 無形資產	795	—
	<u>566,486</u>	<u>641,001</u>
已授權但未訂約：		
— 廠房及機器	48,282	136,299
總計	<u>614,768</u>	<u>777,300</u>

## 15. 關聯方交易

(a) 本集團於本期間與關聯方進行下列重大交易：

	附註	截至6月30日止6個月	
		2011年 (未經審核) 人民幣千元	2010年 (未經審核) 人民幣千元
向下列公司購買材料：	(i)		
聯營公司		91	90
上海電氣集團屬下公司*		<u>2,806</u>	<u>1,158</u>
		<u>2,897</u>	<u>1,248</u>
向下列公司銷售貨品：	(i)		
聯營公司		1,302	1,011
上海電氣集團屬下公司*		<u>192,816</u>	<u>136,771</u>
		<u>194,118</u>	<u>137,782</u>
從下列公司獲得人力服務：	(i)		
最終控股公司		153	22
聯營公司		173	51
上海電氣集團屬下公司*		<u>1,596</u>	<u>2,253</u>
		<u>1,922</u>	<u>2,326</u>
向下列公司提供人力服務：	(i)		
上海電氣集團屬下公司*		<u>1</u>	<u>324</u>
應付下列公司租金費用：	(ii)		
最終控股公司		1,169	1,549
上海電氣集團屬下公司*		<u>7,800</u>	<u>8,011</u>
		<u>8,969</u>	<u>9,560</u>
從下列公司購買物業、廠房及設備：	(i)		
上海電氣集團屬下公司*		<u>865</u>	<u>82</u>
從下列公司貼現票據：	(iii)		
上海電氣集團屬下公司*		<u>60,000</u>	<u>—</u>

附註：

(i) 買賣是根據互相協定的條款並經參考市況進行。

(ii) 租金費用是根據互相協定的條款並經參考市況進行。

(iii) 貼現票據是根據互相協定的條款並經參考市況進行。

\* 上海電氣集團屬下公司指上海電氣總公司可對其施加事實控制或重大影響的公司。

(b) 與關聯方的其他交易：

(i) 於本期間，上海電氣集團屬下公司之一向本公司之附屬公司聯合軸承免費租出若干物業。董事認為，該等物業參考市價計算的租金為每年人民幣1,799,000元。

(ii) 於本期間，上海電氣集團屬下公司之一向本公司之附屬公司工具廠免費租出若干物業。董事認為，該等物業參考市價計算的租金為每年人民幣3,621,000元。

(iii) 於本期間，上海電氣集團屬下公司之一向本公司之附屬公司振華軸承免費租出若干物業。董事認為，該等物業參考市價計算的租金為每年人民幣4,343,000元。

(c) 集團主要管理人員酬金：

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審核) 人民幣千元	2010年 (未經審核) 人民幣千元
袍金	252	262
短期僱員福利	756	706
僱傭後福利	59	54
	<u>1,067</u>	<u>1,022</u>

## 16. 財務狀況表日後事項

於2011年8月12日，公司發佈公開披露資訊表明公司將參與投標，向上海電氣總公司收購其100%子公司上海高強度螺栓廠及上海緊固件和焊接材料研究所100%的權益。投標通過上海電氣總公司公開拍賣的形式進行，詳細資訊請參照2011年8月12日公司公開披露資訊。

## 業績回顧

2011年上半年，本集團全面推進以「產品升級、產業轉型、信息化、精細化」為重點的管理措施，克服了上半年宏觀經濟通脹加劇、人民幣升值加快、原材料和勞動力成本上升等不利因素，實現了上半年經濟平穩增長，尤其在外貿出口、產品產能升級以及現代服務業的發展方面取得了長足的進步。上半年，本集團外貿出口實現大幅增長，出口額達人民幣639百萬元，同比增長42%，主要由兩方面的因素帶動，一是緊固件外銷增長迅速；二是本集團汽車軸承進入客戶全球採購體系。上半年，本集團高端產品、產能升級效果明顯，葉片業務的3.55萬噸高能螺旋壓力機順利投產，初步實現了產能的量級突破；刀具業務的技改項目大幅度提升了數控刀具、螺紋刀具的產能，其中替代進口的硬質合金刀具產品上半年實現銷售收入人民幣23百萬元，同比增長67%，螺紋刀具銷售收入達人民幣79百萬元，同比增長31%，市場規模進一步擴大。在現代服務業領域，本集團緊固件內銷規模大幅增長，上半年緊固件實現了內銷額達人民幣110百萬元，直供客戶數達上百家。

本期間本集團營業額達人民幣1,785百萬元(2010年上半年：人民幣1,382百萬元)，同比增長29%。本公司股東應佔利潤為人民幣121百萬元(2010年上半年：人民幣96百萬元)，同比增長27%。本集團資產總值達人民幣5,003百萬元(2010年12月31日：人民幣4,576百萬元)，同比增長9%。

## 主要業務的經營概況

各業務營業額及分部業績情況如下：

(人民幣百萬元)	營業額		分部業績	
	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年	2011年	2010年
葉片	<b>475</b>	377	<b>60</b>	48
佔總額的百分比	<b>27%</b>	27%	<b>42%</b>	44%
軸承	<b>412</b>	352	<b>30</b>	24
佔總額的百分比	<b>23%</b>	26%	<b>21%</b>	22%
刀具	<b>320</b>	274	<b>37</b>	32
佔總額的百分比	<b>18%</b>	20%	<b>25%</b>	29%
緊固件	<b>578</b>	379	<b>17</b>	5
佔總額的百分比	<b>32%</b>	27%	<b>12%</b>	5%
總計	<b>1,785</b>	1,382	<b>144</b>	109

### 葉片業務

本期間，葉片業務的營業額為人民幣475百萬元(2010年上半年：人民幣377百萬元)，同比增長26%。分部業績為人民幣60百萬元(2010年上半年：人民幣48百萬元)，同比增長25%。出口銷售為人民幣97百萬元(2010年上半年：人民幣70百萬元)，同比增長39%。

### 軸承業務

本期間，軸承業務的營業額為人民幣412百萬元(2010年上半年：人民幣352百萬元)，同比增長17%。分部業績為人民幣30百萬元(2010年上半年：人民幣24百萬元)，同比增長25%。出口銷售為人民幣61百萬元(2010年上半年：人民幣52百萬元)，同比增長17%。

### 刀具業務

本期間，刀具業務的營業額為人民幣320百萬元(2010年上半年：人民幣274百萬元)，同比增長17%。分部業績為人民幣37百萬元(2010年上半年：人民幣32百萬元)，同比增長16%。出口銷售為人民幣13百萬元(2010年上半年：人民幣14百萬元)，同比減少7%。

## 緊固件業務

本期間，緊固件業務的營業額為人民幣578百萬元(2010年上半年：人民幣379百萬元)，同比增長53%。分部業績為人民幣17百萬元(2010年上半年：人民幣5百萬元)，同比增長240%。出口銷售為人民幣468百萬元(2010年上半年：人民幣312百萬元)，同比增長50%。

## 應佔聯營公司利潤及虧損

本期間，本集團佔聯營公司利潤分配額為人民幣17百萬元(2010年上半年：人民幣14百萬元)。

## 財務費用

本期間，財務費用為人民幣8百萬元(2010年上半年：人民幣3百萬元)。

## 本公司股東應佔利潤

本期間，公司股東應佔利潤為人民幣121百萬元(2010年上半年：人民幣96百萬元)。基本每股收益為人民幣8.44分(2010年上半年：人民幣6.66分)。

## 現金流量情況

於2011年6月30日，本集團的現金和銀行存款餘額為人民幣1,076百萬元(2010年12月31日：人民幣1,066百萬元)，且其中受限制存款為人民幣42百萬元(2010年12月31日：人民幣103百萬元)。本期間，本集團經營活動現金淨流入額為人民幣8百萬元(2010年上半年：淨流入額為人民幣93百萬元)，投資活動現金淨流出額為人民幣101百萬元(2010年上半年：淨流出額為人民幣317百萬元)，融資活動現金淨流入額為人民幣188百萬元(2010年上半年：淨流入額為人民幣162百萬元)。

## 資產與負債

於2011年6月30日，本集團資產總額為人民幣5,003百萬元(2010年12月31日：人民幣4,576百萬元)，較年初增長人民幣427百萬元。其中流動資產總額人民幣2,840百萬元(2010年12月31日：人民幣2,548百萬元)，佔資產總額的57%，較年初增長人民幣292百萬元。非流動資產總額人民幣2,163百萬元(2010年12月31日：人民幣2,028百萬元)，佔資產總額的43%，較年初增長人民幣135百萬元。

於2011年6月30日，本集團負債總額為人民幣1,967百萬元(2010年12月31日：人民幣1,616百萬元)，較年初增長人民幣351百萬元。其中流動負債總額為人民幣1,246百萬元(2010年12月31日：人民幣974百萬元)，佔負債總額的63%，較年初增

長人民幣272百萬元。非流動負債總額人民幣721百萬元(2010年12月31日：人民幣642百萬元)，佔負債總額的37%，較年初增長人民幣79百萬元。

於2011年6月30日，本集團流動資產淨值為人民幣1,594百萬元(2010年12月31日：人民幣1,574百萬元)，較年初增長人民幣20百萬元。

### **資金來源及借款情況**

於2011年6月30日，本集團的銀行及其他借款總額為人民幣662百萬元(2010年12月31日：人民幣450百萬元)，較年初增長人民幣212百萬元。本集團須於一年內償還的借款為人民幣262百萬元(2010年12月31日：人民幣120百萬元)。須於一年後償還的借款為人民幣400百萬元(2010年12月31日：人民幣330百萬元)。

於2011年6月30日，本集團所有銀行及其他借款皆為固定利率的計息借款。

### **資本與負債比率**

於2011年6月30日，本集團的負債比率(即計息銀行及其他借款與全體股東權益之比率)為22%(2010年12月31日：15%)。

### **受限制存款**

於2011年6月30日，本集團銀行存款中的人民幣42百萬元(2010年12月31日：人民幣103百萬元)為受限制存款。

### **資產抵押**

於2011年6月30日，除上述披露外，本集團無其他資產抵押。

### **或然負債**

於2011年6月30日，本集團無或然負債(2010年12月31日：無)。

### **資本開支**

本期間，本集團資本開支總額約為人民幣207百萬元(2010年上半年：人民幣206百萬元)。

### **匯率波動風險**

本集團以人民幣(「人民幣」)作為記賬貨幣。進入2011年以來，儘管人民幣兌美元的升值勢頭得到緩解，但人民幣兌其他主要貨幣仍可能會強勁。人民幣升值將導致本集團出口海外市場的貨品價格上漲，可能對本集團的出口銷售產生

不利影響。然而，人民幣升值對本集團從海外進口原材料和機器設備可能產生有利影響。

此外，於2011年6月30日，本集團銀行存款外幣餘額包括0.6百萬美元，0.3百萬歐元及15.8百萬日元。除此以外，本公司並無暴露於任何重大外匯波動之風險。

## 重大事項

於2011年8月12日，公司發佈公開披露資訊表明公司將參與投標，向上海電氣總公司收購其100%子公司上海高強度螺栓廠及上海緊固件和焊接材料研究所100%的權益。投標通過上海電氣總公司公開拍賣的形式進行，詳細資訊請參照2011年8月12日公司公開披露資訊。

除上述披露外，本集團於報告期內並沒有其他需披露的重大事項。

## 員工

於2011年6月30日，本集團擁有員工約3,238人(2010年12月31日：3,359人)。本公司備有短期及長期用於激勵員工表現的計劃及一系列幫助員工發展的培訓計劃。

## 前景及展望

當前及未來五至十年內，中國經濟仍處於發展的重要戰略機遇期，雖然將繼續面臨世界經濟復蘇勢頭趨緩、全球經濟結構調整的波動、全球範圍的通脹壓力仍難遏制等等的經濟挑戰。但是隨著中國進入「十二五」發展時期，新一輪經濟增長開始到來。根據「十二五」規劃，本集團將以轉型升級為核心，以自主創新為支撐，將調整經濟結構作為加快轉變經濟方式的主攻方向，進一步推動「一個中心」，即：以追求品質和效益為中心；「三個轉變」，即：向科技進步和管理創新轉變，向內涵式集約發展轉變，向高附加值生產轉變，形成結構優化、佈局合理、技術先進的現代產業集團。

圍繞中國工業經濟發展的基本任務，國家先後頒佈了關於加快、培育和發展戰略性新興產業、關於重大技術裝備自主創新、關於機械基礎零部件產業振興實施方案等一系列的相關產業政策。本集團作為以葉片、軸承、刀具及緊固件四

大業務為主體的現代機械基礎件製造產業集團，在國家的產業政策，尤其是在關於發展高端裝備製造業等七大戰略性新興產業的重點產業結構調整方針指導下，將獲得更大的發展空間。這些利好政策為本集團實施新一輪的行業經濟發展，及時地提供了諸多方面的戰略機遇和發展動力。下半年，針對上述宏觀經濟形勢的分析，結合2011年經濟發展的任務要求，本集團將繼續圍繞「轉型升級、智創未來」的發展策略，重點實施以下四項重點工作，不斷推進集團經濟增長方式以及商業模式的轉變，向著成為技術領先的關鍵零部件服務型製造集團的目標邁進。

- 一、**加速產品升級**。針對國家戰略性新興產業政策，本集團將進一步發揮技術和資金優勢，推動四大主體業務產品向新能源裝備、航空航天裝備、精密數控裝備和數位製造等高端主機領域的裝備配套方向發展。
- 二、**加快技術創新**。在推進發展方式轉變的歷程中，本集團將進一步完善四大主體產品業務技術路線，落實技術創新體系建設、資源配置方案和研發計劃，確保技術升級關鍵節點的突破和整體科研成果產業化進程。
- 三、**突破產業轉型**。圍繞「信息化、精細化」建設和製造業與服務業融合發展方向，本集團將進一步推進以直供化銷售、零庫存運營、信息化支援和標準化服務四大增值服務目標，加快服務型製造業發展模式，推動整體產業戰略轉型。
- 四、**持續優化組織**。結合經濟結構調整和管理創新要求，本集團將進一步從上市公司特定的經濟體制和運作機制要求出發，依託投資管理、風險管理、財務管理、績效管理四大管控體系，加大企業組織優化、人力資源優化、管理機制優化和商業模式優化進程，推動集團經濟有序發展。

## 公司發展戰略

未來本集團將繼續依託技術進步轉變經濟發展方式，並將高效清潔能源設備、高端精密設備產品以及現代化服務型製造業模式作為發展重點，以「為現代裝備製造業配套高端精密基礎件，為全球產業鏈提供高效生產性服務」為使命，向著成為國際先進、國內一流的機械基礎件產業集團而努力。

**葉片業務：**通過進一步推進落實大型渦輪葉片及航空鍛件項目，形成核電、航空葉片及大葉片等高端產品的技術核心和規模優勢，並逐步實現年產葉片55萬片的製造能力，最終成為世界級葉片專業化製造企業和航空鍛件供應商。

**軸承業務：**以特大型風電軸承、超精密微小軸承、汽車特殊軸承等產品製造為導向，努力發展高端產品，建設國內高端軸承生產基地和世界一流的數位化綠色工廠，向成為中國高端軸承專業化製造公司的目標前進。

**刀具業務：**重點發展硬質合金、數控刀具的技術研究，形成刀具整體優化應用設計能力。進一步發揮兩級經銷商網路作用，利用物聯網技術，企業銷售與經銷商銷售之間的採購、存貨、銷售等信息化管理體系，為終端用戶提供整體切削技術解決方案和產品配送服務方案，打造國內領先、國際一流的現代化金屬切削工具製造企業。

**緊固件業務：**進一步形成為上海電氣等知名業內企業配套的能力，依託內外銷資源，向終端用戶和國內著名企業延伸，配送產品由緊固件向軸承、刀具領域延伸，通過建立電子商務平臺，逐步形成供應鏈一體化管理，成為中國緊固件生產性服務業領航者。

## 遵守進行證券交易的標準守則

本公司已採納《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。對本公司全體董事及監事作出詳盡查詢後，本公司董事及監事在本期間內均嚴格遵守標準守則所規定的標準。

## **遵守企業管治常規守則**

本公司致力推行優質企業管治，並已採取措施遵守《企業管治常規守則》(「守則」)中的規定。本公司董事會認為在本期間內，本公司已遵守該守則所載的規定，並無重大偏離該守則。

## **購買、出售或贖回本公司證券**

本期間內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司證券。

## **中期股息**

本期間，董事會不建議派發中期股息。

## **審核委員會**

審核委員會已經與管理層人員及本公司的國際核數師安永會計師事務所共同審閱本公司採納的會計準則及慣例，並已就本公司的內部監控及財務報告事宜(包括審閱本中期公告)進行討論。

## **II. 更改所得款項用途**

本公告根據香港聯合交易所有限公司的上市規則(以下簡稱「上市規則」)第13.09條規定作出。

茲提述本公司刊發日期為2006年4月13日有關全球發售的招股書以及刊發日期為2009年8月14日有關更改所得款項用途的公告。

公司通過有關全球發售募集資金扣除相關發行開支及滙兌虧損後約人民幣13.21億元，截至2011年6月30日，剩餘發售所得款約人民幣363百萬元。自本公司上市至2011年6月30日止期間內，約人民幣958百萬元發售所得款項已被應用於本公司招股說明書中所載之計劃用途，具體如下：

	實際使用金額 (人民幣百萬元)
葉片業務	196
刀具業務	156
軸承業務	244
緊固件業務	195
管理控制系統升級	7
營運資金	160

鑒於招股書中所列明的募集資金用途已經根據公司的經營發展需要基本得以實施以及考慮到公司目前對營運資金需求的增長，董事會建議將剩餘發售所得款約人民幣363百萬元增加為公司的營運資金及其他一般公司用途。

董事會認為，上述更改所得款項用途屬公平合理，並符合本公司及股東整體利益。

承董事會命  
上海集優機械股份有限公司  
董事長  
鄭元湖

中國上海，2011年8月12日

截至本公告日期，董事會成員包括執行董事鄭元湖、朱衛明、胡康、郁秀峰、朱茜及許建國，以及獨立非執行董事陳振康、凌鴻、劉焜松。