

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布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公布全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中国中材股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01893)

截至2012年6月30日止六個月之 中期業績公告

財務摘要

	截至6月30日止六個月		變化率 %
	2012 人民幣百萬元 (未經審核)	2011 人民幣百萬元 (未經審核) (經重列)	
營業額	22,981.52	22,322.81	2.95
期內利潤	617.83	1,944.46	(68.23)
本公司擁有人應佔利潤	181.99	763.18	(76.15)
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	0.05	0.21	(76.19)

註：2011年重列為本報告期內完成共同控制下對南京水泥工業設計研究院有限公司、中材資產管理(蘇州)有限公司、唐山中材物業服務有限公司收購所致。

中期業績

中國中材股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2012年6月30日止六個月(「報告期內」)之未經審核簡明綜合中期業績，連同2011年之比較數字如下：

未經審核簡明綜合收益表

截至2012年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2012 人民幣千元 (未經審核)	2011 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
營業額	3	22,981,522	22,322,815
銷售成本		<u>(19,393,821)</u>	<u>(17,248,203)</u>
毛利		3,587,701	5,074,612
利息收入		125,918	103,064
其他收入		335,995	160,125
銷售及營銷費用		(669,613)	(640,131)
管理費用		(1,654,481)	(1,575,060)
匯兌損失		(13,185)	(24,154)
其他費用		(23,218)	(54,188)
融資費用	5	(904,363)	(691,652)
應佔聯營公司業績		<u>8,985</u>	<u>71,136</u>
除稅前利潤		793,739	2,423,752
所得稅費用	6	<u>(175,912)</u>	<u>(479,294)</u>
期內利潤	7	<u>617,827</u>	<u>1,944,458</u>
下列人士應佔期內利潤：			
本公司擁有人		181,984	763,176
非控制權益		<u>435,843</u>	<u>1,181,282</u>
		<u>617,827</u>	<u>1,944,458</u>
每股盈利－基本及攤薄(按每股人民幣元列值)	9	<u>0.051</u>	<u>0.214</u>

未經審核簡明綜合全面收益表
截至2012年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2012 人民幣千元 (未經審核)	2011 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
期內利潤	<u>617,827</u>	<u>1,944,458</u>
其他全面(開支)收益		
安全生產費撥備	9,020	25,496
換算產生的匯兌差額	(12,543)	12,833
可供出售金融資產公允價值變動(虧損)收益	(412,199)	1,557,700
有關其他全面(開支)收益項目的所得稅	<u>103,825</u>	<u>(389,417)</u>
期內其他全面(開支)收益(扣除稅項)	<u>(311,897)</u>	<u>1,206,612</u>
期內全面收益總額	<u>305,930</u>	<u>3,151,070</u>
下列人士應佔全面收益總額：		
本公司擁有人	(128,911)	1,956,233
非控制權益	<u>434,841</u>	<u>1,194,837</u>
	<u>305,930</u>	<u>3,151,070</u>

未經審核簡明綜合財務狀況表

於2012年6月30日

	附註	2012年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	2011年 1月1日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
非流動資產				
物業、廠房及設備		37,140,345	34,223,826	28,023,123
預付租賃款項		3,216,216	3,144,591	2,976,335
投資物業		180,327	184,564	202,097
無形資產		709,168	531,809	619,620
採礦權		481,118	477,166	440,015
於聯營公司的權益		1,275,795	1,266,810	1,136,414
可供出售金融資產		1,933,483	2,345,682	2,579,482
預付收購附屬公司款項		-	101,400	-
貿易及其他應收款項	10	16,939	75,846	72,170
其他非流動資產		215,681	237,788	193,915
遞延所得稅資產		623,476	594,408	447,652
		45,792,548	43,183,890	36,690,823
流動資產				
存貨		7,323,157	8,157,322	5,361,260
貿易及其他應收款項	10	20,317,321	15,688,583	10,443,336
應收客戶的合同工程款項		428,263	341,073	183,628
預付租賃款項		82,674	100,391	90,773
衍生金融工具		587	3,734	35,178
其他流動資產		11,494	35,180	30,146
受限制銀行結餘		1,731,593	1,919,043	1,257,740
銀行結餘及現金		9,033,634	10,200,238	13,293,129
		38,928,723	36,445,564	30,695,190
分類為持作出售的資產		119,240	117,426	-
		39,047,963	36,562,990	30,695,190

	附註	2012年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	2011年 1月1日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
流動負債				
貿易及其他應付款項	11	25,922,022	22,747,130	20,824,908
應付股息		209,572	2,498	–
應付客戶的合同工程款項		280,411	131,295	440,889
衍生金融工具		4,104	138	–
所得稅負債		233,302	605,407	554,996
短期融資券		400,000	800,000	400,000
借款		14,812,070	13,610,404	8,178,189
提前退休及補充福利責任撥備		22,869	44,525	34,532
		57,781	41,398	35,104
		<u>41,942,131</u>	<u>37,982,795</u>	<u>30,468,618</u>
分類為持作出售的負債		14,038	12,038	–
		<u>41,956,169</u>	<u>37,994,833</u>	<u>30,468,618</u>
淨流動(負債)資產		<u>(2,908,206)</u>	<u>(1,431,843)</u>	<u>226,572</u>
資產總額減流動負債		<u>42,884,342</u>	<u>41,752,047</u>	<u>36,917,395</u>
非流動負債				
貿易及其他應付款項	11	8,102	4,120	1,197
衍生金融工具		–	775	3,415
公司債券		2,489,033	2,487,829	2,485,545
中期票據		4,353,890	4,352,670	1,700,000
借款		9,826,223	9,641,003	10,543,743
撥備		26,913	44,874	31,874
遞延收入		433,564	446,482	283,274
提前退休及補充福利責任		326,182	301,494	317,908
遞延所得稅負債		612,782	689,741	749,569
		<u>18,076,689</u>	<u>17,968,988</u>	<u>16,116,525</u>
淨資產		<u>24,807,653</u>	<u>23,783,059</u>	<u>20,800,870</u>
股本及儲備				
股本	12	3,571,464	3,571,464	3,571,464
儲備		7,034,207	7,406,541	6,364,768
本公司擁有人應佔權益		<u>10,605,671</u>	<u>10,978,005</u>	<u>9,936,232</u>
非控制權益		<u>14,201,982</u>	<u>12,805,054</u>	<u>10,864,638</u>
權益總額		<u>24,807,653</u>	<u>23,783,059</u>	<u>20,800,870</u>

未經審核簡明綜合財務資料附註

截至2012年6月30日止六個月

1. 一般資料

中國中材股份有限公司(「本公司」)於2007年7月31日根據中國《公司法》在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。本公司前身為中國中材集團有限公司(「中材集團」)之全資附屬公司中國非金屬材料總公司。本公司自2007年12月20日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司註冊辦公地址及主要業務地點為中國北京西城區西直門內北順城街11號。

未經審核簡明綜合財務資料以本公司的功能貨幣人民幣列值。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事水泥技術裝備與工程服務、水泥及新材料的生產及銷售業務。

2. 主要會計政策

除若金融工具按適用情況以公允值或重估值計量外，本簡明財務報表是按歷史成本為編製基礎。

除下文所述者外，編制未經審核簡明綜合財務資料所採用的會計政策與截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採用的一致。

在本期間，本集團已首次應用下列新訂及經修訂準則，修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)由香港會計師公會頒佈。

香港財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重惡性通脹及剔除首次採用者的固定日期
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露一財務資產之轉讓
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產

應用上述經修訂的香港財務報告準則對本集團本期間的未經審核簡明綜合財務資料及／或該未經審核簡明綜合財務資料所載之披露事項並無重大影響。

3. 營業額

營業額為提供水泥技術裝備與工程服務，生產及銷售水泥及新材料的收入，已扣除折扣，退回及銷售相關稅金。

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
營業額包括：		
水泥技術裝備與工程服務	11,115,910	10,496,942
水泥	8,946,772	8,740,281
新材料	2,918,840	3,085,592
	<u>22,981,522</u>	<u>22,322,815</u>

4. 分部資料

就所供應的商品及提供的服務而言，本公司執行董事並作為主要營運決策者提交用於資源分配及評估分部表現報告的資料注重業務的性質。

特別是，本集團根據香港財務報告準則第8號經營分部的報告分部列示如下：

水泥技術裝備與工程服務	提供新型乾法水泥生產線及採礦項目的技術裝備與工程服務；裝備製造
水泥	生產及銷售水泥、熟料及混凝土
新材料	生產及銷售玻璃纖維、玻璃纖維製品、特種纖維及纖維增強複合材料及標準砂；玻璃纖維生產、非金屬礦深加工與先進陶瓷的技術裝備與工程服務

(a) 分部收入及業績

下文為按經營分部劃分的本集團收入及業績分析。

截至2012年6月30日止六個月

	水泥 技術裝備與 工程服務 人民幣千元 (未經審核)	水泥 人民幣千元 (未經審核)	新材料 人民幣千元 (未經審核)	抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入					
外部銷售	11,115,910	8,946,772	2,918,840	-	22,981,522
分部間銷售	1,339,611	13,028	67,984	(1,420,623)	-
總計	<u>12,455,521</u>	<u>8,959,800</u>	<u>2,986,824</u>	<u>(1,420,623)</u>	<u>22,981,522</u>
分部業績	<u>659,815</u>	<u>756,634</u>	<u>294,825</u>	(106,680)	1,604,594
未分配經營收入及支出					(41,395)
利息收入					125,918
融資費用					(904,363)
應佔聯營公司業績					<u>8,985</u>
除稅前利潤					<u>793,739</u>

截至2011年6月30日止六個月

	水泥 技術裝備與 工程服務 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	水泥 人民幣千元 (未經審核)	新材料 人民幣千元 (未經審核)	抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
收入					
外部銷售	10,496,942	8,740,281	3,085,592	-	22,322,815
分部間銷售	1,131,706	-	5,812	(1,137,518)	-
總計	<u>11,628,648</u>	<u>8,740,281</u>	<u>3,091,404</u>	<u>(1,137,518)</u>	<u>22,322,815</u>
分部業績	<u>991,290</u>	<u>1,745,988</u>	<u>407,659</u>	(178,035)	2,966,902
未分配經營收入及支出					(25,698)
利息收入					103,064
融資費用					(691,652)
應佔聯營公司業績					<u>71,136</u>
除稅前利潤					<u>2,423,752</u>

分部業績指在未分配董事酬金、利息收入、部分其他收入、融資費用、應佔聯營公司業績及其他總部管理費用的情況下各分部賺取的利潤。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告的方法。

分部間銷售乃按現行市價計算。

(b) 分部資產

下文為按經營分部劃分的本集團資產分析：

	2012年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	2011年 1月1日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
水泥技術裝備與工程服務	16,964,462	15,043,730	10,624,182
水泥	40,988,445	36,431,734	27,010,015
新材料	13,752,536	12,795,539	11,529,081
分部資產總額	71,705,443	64,271,003	49,163,278
抵銷	(1,778,414)	(1,305,547)	(728,008)
未分配資產	14,913,482	16,781,424	18,950,743
綜合資產	84,840,511	79,746,880	67,386,013

就監控分部之間的表現及分配資源而言，除聯營公司的權益、可供出售金融資產、遞延所得稅資產、衍生金融工具、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金、分類為持作出售的資產、以及若干未分配總部資產外，所有資產均分配予經營分部。

(c) 其他分部資料

截至2012年6月30日止六個月

	水泥 技術裝備與 工程服務 人民幣千元 (未經審核)	水泥 人民幣千元 (未經審核)	新材料 人民幣千元 (未經審核)	未分配 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
計量分部業績時包括的款項：					
折舊	125,870	872,192	274,794	187	1,273,043
攤銷	6,456	47,969	13,698	12	68,135
定期向主要營運決策者提供但 並不包括於分部業績的款項：					
應佔聯營公司業績	4,844	5,934	(1,793)	-	8,985

截至2011年6月30日止六個月

	水泥 技術裝備與 工程服務 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	水泥 人民幣千元 (未經審核)	新材料 人民幣千元 (未經審核)	未分配 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
計量分部業績時包括的款項：					
折舊	162,728	534,856	323,233	161	1,020,978
攤銷	6,880	43,593	16,974	102	67,549
定期向主要營運決策者提供但 並不包括於分部業績的款項：					
應佔聯營公司業績	10,884	60,171	81	-	71,136

5. 融資費用

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
利息支出	916,525	702,882
減：在建工程資本化金額	(12,643)	(14,173)
	<u>903,882</u>	<u>688,709</u>
銀行借款的匯兌收益淨額	(370)	(2,470)
銀行承兌匯票的貼現支出	851	5,413
	<u>851</u>	<u>5,413</u>
融資費用總額	<u><u>904,363</u></u>	<u><u>691,652</u></u>

6. 所得稅費用

本集團於兩個報告期間在香港均無業務，故毋須繳納香港利得稅。

本集團旗下若干成員公司須繳納中國企業所得稅，企業所得稅根據現有各成員公司於期內按中國所得稅法規釐定的應課稅收入以25% (2011年：25%) 的法定所得稅稅率計提撥備，唯獲稅項豁免或按優惠稅率15% (2011年：15%) 繳稅的若干附屬公司及共同控制實體則除外。

海外利潤稅項則按期內估計應課稅利潤及本集團經營所在司法管轄區的現行稅率計算。

於未經審核簡明綜合收益表列賬的所得稅費用金額為：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	209,872	544,242
— 海外稅項	920	6,795
— 過往年度(超額撥備)撥備不足	(160)	(1,555)
	<u>210,632</u>	<u>549,482</u>
遞延所得稅	(34,720)	(70,188)
	<u><u>175,912</u></u>	<u><u>479,294</u></u>

7. 期內利潤

期內利潤已扣除(計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
折舊與攤銷		
— 物業、廠房及設備	1,268,806	1,018,550
— 預付租賃款項	36,057	40,546
— 投資物業	4,237	2,428
— 無形資產	12,512	20,062
— 採礦權	19,566	6,941
貿易及其他應收款項減值虧損	73,548	62,508
物業、廠房及設備減值虧損	11,941	38,987
無形資產減值虧損	601	—
存貨準備撥回(計入銷售成本)	22,017	16,955
撥回存貨撥備(計入銷售成本)	(23,283)	—
捐贈	7,760	2,800
出售物業、廠房及設備所得收益淨額	(3,516)	(10,256)
由利率掉期合同產生的淨利潤	3,246	—
可供出售金融資產的股息收入	—	(2,832)
其他應付款項的豁免	(13,973)	(1,012)
政府補助	(208,304)	(92,815)
	<u>1,268,806</u>	<u>1,018,550</u>

8. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (未經審核)
於報告期內確認為分派的2011年末期股息每股人民幣0.06元 (2011年：2010年末期股息每股人民幣0.04元)	214,288	142,859

截至2012年6月30日止的六個月，無派付、宣派或建議派付的中期股息，並自中期報告期末起亦無建議派付任何股息(2011年：無)。

9. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利以本公司擁有人應佔期內利潤除以截至2012年及2011年6月30日止六個月兩個期間已發行普通股之加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2012年 (未經審核)	2011年 (未經審核) (經重列)
本公司擁有人應佔期內利潤(人民幣千元)	181,984	763,176
已發行普通股加權平均數(千股)	3,571,464	3,571,464
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.051</u>	<u>0.214</u>

(b) 攤薄

截至2012年及2011年6月30日止兩個期間，無具攤薄效應的普通股發行在外。每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

10. 貿易及其他應收款項

	2012年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	2011年 1月1日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
貿易應收款項及質保金			
貿易及票據應收款項	11,126,740	9,285,069	5,699,078
質保金	36,690	122,691	97,893
	<u>11,163,430</u>	<u>9,407,760</u>	<u>5,796,971</u>
減：減值虧損	(814,770)	(767,167)	(549,032)
	<u>10,348,660</u>	<u>8,640,593</u>	<u>5,247,939</u>
應收貸款、預付款項、押金、 僱員備用金及其他應收款項			
應收貸款	32,482	102,199	92,115
給予供貨商及分包商的預付款項	9,470,233	6,024,215	4,360,839
僱員備用金	47,650	76,969	115,141
押金	131,265	65,816	106,026
其他應收款項	476,784	1,001,506	725,458
	<u>10,158,414</u>	<u>7,270,705</u>	<u>5,399,579</u>
減：已確認減值虧損	(172,814)	(146,869)	(132,012)
	<u>9,985,600</u>	<u>7,123,836</u>	<u>5,267,567</u>
應收貸款、預付款項、押金、僱員備用金 及其他應收款項淨額	<u>9,985,600</u>	<u>7,123,836</u>	<u>5,267,567</u>
貿易及其他應收款項總額	<u>20,334,260</u>	<u>15,764,429</u>	<u>10,515,506</u>
減：非即期部分 質保金	(16,939)	(75,846)	(72,170)
即期部分	<u><u>20,317,321</u></u>	<u><u>15,688,583</u></u>	<u><u>10,443,336</u></u>

按發票日期呈列的貿易應收款項及質保金(扣除減值虧損)的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	2011年 1月1日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
少於六個月	6,081,193	7,022,603	4,153,626
六個月至一年	2,898,985	965,171	608,648
一年至兩年	997,734	469,503	298,711
兩年至三年	319,320	142,648	133,303
多於三年	51,428	40,668	53,651
	<u>10,348,660</u>	<u>8,640,593</u>	<u>5,247,939</u>

本集團因工程及建築服務產生的貿易應收款項及質保金按規管有關交易的合同所訂明的條款結算，其中質保金通常在相關服務完成後1至2年內結算。對於貿易及建築服務客戶，本集團獲授予30至365天的信用期。本集團並無對以上貿易應收款項及質保金持有任何抵押物。

11. 貿易及其他應付款項

	2012年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	2011年 1月1日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
貿易及票據應付款項	<u>12,865,273</u>	<u>12,324,469</u>	<u>9,258,382</u>
押金、預提費用、應計費用及其他應付款項			
客戶預付款項	10,147,846	8,160,745	9,394,444
應付薪金及福利	217,993	451,490	349,432
應付社保費用	260,445	284,750	247,610
其他稅項	320,490	325,815	270,661
應計費用	286,141	277,967	221,180
應付押金	258,062	153,802	183,071
應付附屬公司非控制權益之股息	261,315	112,825	79,422
其他應付款項	<u>1,312,559</u>	<u>659,387</u>	<u>821,903</u>
	<u>13,064,851</u>	<u>10,426,781</u>	<u>11,567,723</u>
貿易及其他應付款項總額	25,930,124	22,751,250	20,826,105
減：非即期部分	<u>(8,102)</u>	<u>(4,120)</u>	<u>(1,197)</u>
即期部分	<u>25,922,022</u>	<u>22,747,130</u>	<u>20,824,908</u>

按發票日期呈列的貿易及票據應付款項的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	2011年 1月1日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
少於六個月	6,924,031	8,071,656	4,852,409
六個月至一年	4,218,684	2,163,733	2,456,338
一年至兩年	1,123,439	1,703,385	1,634,339
兩年至三年	364,980	228,636	147,806
多於三年	234,139	157,059	167,490
	<u>12,865,273</u>	<u>12,324,469</u>	<u>9,258,382</u>

12. 股本

非上市內資股		非上市外資股		H股		總計	
股份數目	金額	股份數目	金額	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	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元

已註冊、發行及繳足：

於2011年1月1日、									
2011年6月30日、									
2011年12月31日、									
2012年1月1日及									
2012年6月30日	<u>2,276,523</u>	<u>2,276,523</u>	<u>130,793</u>	<u>130,793</u>	<u>1,164,148</u>	<u>1,164,148</u>	<u>3,571,464</u>	<u>3,571,464</u>	

13. 報告期後事項

- (a) 2012年6月25日，中材科技風電葉片股份有限公司，一間本公司的非全資附屬公司，與天和風電葉片江蘇有限公司(「天和風電」)的原股東達成一項股權轉讓協議，以約人民幣191,266,000元收購天和風電的100%權益，天和風電為一間主要從事生產及銷售風電葉片的公司。收購已於2012年7月13日完成，而天和風電亦隨之而更名為中材科技(阜寧)風電葉片有限公司。
- (b) 2012年7月7日，寧夏賽馬混凝土有限公司，一間本公司的非全資附屬公司，與寧夏煜皓砭業有限公司(「煜皓砭業」)的原股東達成一項股權轉讓協議，以約人民幣11,436,000元收購煜皓砭業的100%權益，煜皓砭業為一間主要從事混凝土業務的公司。收購已於2012年8月6日完成。

- (c) 2012年8月14日，寧夏建材集團股份有限公司(「寧夏建材」)，一間本公司的非全資附屬公司，在中國的銀行間債券市場公開發行面值為人民幣9億元、期限為5年、固定利率為5.61%的中期票據，每年付息一次。

中期票據的所得款項已於2012年8月15日全部收訖。

有關發行中期票據的詳情已載於寧夏建材於2012年8月15日刊發的公告中。

管理層討論及分析

業務回顧

概述

本公司主要從事水泥技術裝備與工程服務、水泥和新材料三個方面的業務，是全球最大的水泥技術裝備與工程服務供應商，也是中國非金屬材料行業的領先生產商。

水泥技術裝備與工程服務

行業回顧

報告期內，美國經濟溫和增長，新興經濟體增速放緩，歐債危機的持續發酵給全球經濟的復蘇蒙上了一層陰影。全球水泥裝備工程產業整體需求較2011年略有下滑，但南美、中東、東南亞以及非洲局部區域市場表現好於預期。

報告期內，中國經濟增速呈下降態勢，水泥產能整體過剩，全國水泥製造業固定資產投資持續下降。報告期內水泥製造業完成固定資產投資人民幣618.78億元，同比下降5.42%；但西北地區仍保持快速增長，同比增長速度超過25%。針對複雜多變的經濟形勢變化，中國政府採取了一系列穩增長的政策措施，財政支出和銀行信貸大幅度增加，存款準備金率和利率雙雙下調，宏觀經濟政策釋放出積極信號。

業務回顧

公司經營業績出現下滑，市場覆蓋面進一步提升

受國內外宏觀環境影響，公司生產經營面臨較大壓力。報告期內，該分部的分部業績出現一定幅度下滑，新簽合同額同比下降。面對不利的國內外環境，公司發揮品牌優勢，積極開拓國內外市場。報告期內新簽國外合同額有所下降，但簽約合同的業主涉及中東、南美、非洲、東歐、東南亞等區域多個國家，表明市場活躍度有所提升。隨著多區域市場的活躍，公司跟蹤項目及進入深入洽談層面的項目有所增加，後期若歐債危機影響減弱，公司新簽合同額將會有所增加。

強化總承包項目的資源配置和管控力度，項目整體推進順利

報告期內，公司有多個項目順利點火，三個項目獲得臨時接收證書(PAC)，七個項目獲得業主頒發的最終驗收證書(FAC)，項目整體推進順利。公司強化總承包項目的資源配置和管控力度，履約能力得到進一步的提升。公司對出現虧損的項目，認真分析原因，查找自身不足，並與項目業主充分溝通，為後續項目的履行創造了良好條件。

積極擴大公司業務領域，新業務穩步推進

報告期內，公司在確立的新產業領域進行了積極探索，各項工作初顯成效。環境工程業務方面，利用水泥窯進行廢棄物處置技術相關科研課題得到發展改革委、科技部等7個部委的資金支持。江蘇溧陽廢棄物處置示範線已投入試運行，正積極在多個城市推廣。水泥生產線脫硝技術改造業務發展迅速，系統解決方案較好地適應了市場需求，報告期內，新簽16個脫硝總承包項目，累計投入運行8條生產線；多元化工程業務方面，西藏日喀則10MW光伏EPC項目建設已基本結束，在山東東營、江蘇無錫等地進行了市場前期開發工作，在電力工程、建築工程、公用工程等方面的市場開拓也在積極推進；綜合裝備業務方面，對現有水泥裝備製造能力向其他行業延伸進行了工藝技術開發，粉磨、破碎等設備的適用性提高。

水泥

行業回顧

2012年上半年，受全球經濟疲軟影響，中國宏觀經濟增速下滑明顯。在經濟增長減速的總體環境下，基建開工不足，房地產投資下降，致使水泥需求增長乏力，上半年水泥行業共生產水泥9.94億噸，同比增長5.48%；同時，多年來的產能高增長使行業面臨著整體供給過剩的壓力，已造成全國範圍內水泥市場價格大幅下滑，行業盈利水平比去年同期大幅下降。為保持穩定的經濟增長，上半年政府已開始採取積極措施對宏觀經濟實施預調，下調存款準備金率和基準利率，預計下半年宏觀經濟將逐步恢復平穩增長，水泥行業盈利水平有望回升。

業務回顧

堅定推進既定戰略，分部規模穩健擴張

水泥分部繼續堅定執行既定戰略，致力於主業發展，穩步擴大業務規模。報告期內有6條水泥生產線投產，新增水泥產能1,000萬噸，總產能達到9,700萬噸；積極推進在水泥生產線配置餘熱發電系統，以降低成本，報告期內新增餘熱發電裝機容量57MW；4個餘熱發電項目正在建設之中，設計發電能力27MW；截至2012年6月底，公司水泥生產線餘熱發電累計裝機容量258.5MW，減少二氧化碳排放43.42萬噸。同時，該分部穩步推進產業鏈延伸戰略，在水泥業務區域內新建及收購商品混凝土攪拌站以形成產業鏈協同效應，報告期內共計新增商品混凝土產能380萬方。

持續優化內部管理，積極應對不利環境

報告期內在行業總體供給過剩，水泥價格持續低迷的形勢下，水泥分部堅持加強對標管理，強化成本控制及精細化管理，採取網上招標，集中採購等方式，降低原燃材料、運輸、維修的採購費用，並加強費用管理，從嚴控制非生產性費用支出。同時加強技術改

造，提升設備整體運營水平，生產線運營指標繼續優化，報告期內熟料標準煤耗，水泥綜合電耗均同比有所降低。

新材料

行業回顧

報告期內，新材料產業受到很大挑戰。全球經濟受歐洲經濟劇烈波動的影響，復蘇進程波折，市場需求大幅減少，國外貿易保護主義抬頭，國內風電、多晶硅等新興產業出現產能過剩，競爭激烈，部分行業出現企業減產或停產狀況。風電葉片行業受國外政府補助政策縮減，國內產能過剩的持續影響，價格繼續下跌。玻璃纖維行業市場復蘇乏力，2012年上半年，中國國內玻璃纖維紗產量141.1萬噸，與去年同期相比有3.6%的小幅增長。CNG氣瓶產業競爭日趨激烈，產品價格有所下降。太陽能多晶硅熔煉器行業受光伏產業影響，目前暫時處於困難時期。

業務回顧

抓住市場契機，進行產業整合

通過收購金風科技股份有限公司風電葉片業務，進一步加強雙方戰略合作關係，擴大了葉片產能，實現公司葉片產業在北京、甘肅、吉林、雲南、江蘇和內蒙古的產業佈局，促進風電葉片產業做強做優。通過技術改造和收購九江三鑽機械有限責任公司100%股權，使公司高壓複合氣瓶產業的產品業務延伸至工業氣瓶領域，年產能達62萬隻，其中CNG氣瓶產能22萬隻，工業氣瓶產能40萬隻，進一步豐富了主導產業產品種類，擴大了產業規模，提高了綜合競爭力。

降低產品成本，調整產品結構

報告期內，公司大力推廣成本管理先進企業的成功經驗，通過信息化體系建設，採取優化工藝流程，大宗物資統一招標採購，加大應收賬款的催收力度等措施，全面實施成本管控。風電葉片單位銷售成本降低5%以上，CNG氣瓶單位銷售成本降低10%以上，其它產品的成本也有不同程度地降低。

報告期內，公司加大玻璃纖維產品結構調整的力度，提升產品技術附加值。公司電子布生產線開始投入生產，產品已部分投放市場。預計下半年高附加值產品佔比將穩步提高。

財務回顧

	截至6月30日止六個月		變化率 %
	2012 人民幣百萬元 (未經審核)	2011 人民幣百萬元 (未經審核) (經重列)	
營業額	22,981.52	22,322.81	2.95
銷售成本	(19,393.82)	(17,248.20)	12.44
毛利	3,587.70	5,074.61	(29.30)
其他收入	336.00	160.12	109.84
銷售及營銷費用	(669.61)	(640.13)	4.61
管理費用	(1,654.48)	(1,575.06)	5.04
匯兌損失	(13.19)	(24.15)	(45.38)
其他費用	(23.22)	(54.19)	(57.15)
營業利潤	1,563.20	2,941.20	(46.85)
利息收入	125.92	103.06	22.18
融資費用	(904.36)	(691.65)	30.75
應占聯營公司業績	8.98	71.14	(87.38)
除稅前利潤	793.74	2,423.75	(67.25)
所得稅費用	(175.91)	(479.29)	(63.30)
期內利潤	617.83	1,944.46	(68.23)
下列人士應佔期內利潤：			
本公司擁有人	181.99	763.18	(76.15)
非控制權益	435.84	1,181.28	(63.10)

業績表現

截至2012年6月30日止六個月，本集團的除稅前利潤為人民幣793.74百萬元，同比下降67.25%。本公司擁有人應佔利潤為人民幣181.99百萬元，同比下降76.15%。本公司每股盈利為人民幣0.05元。

綜合經營業績

以下所列分部財務信息尚未扣除分部間交易和未分配費用。

營業額

截至2012年6月30日止六個月，本集團的營業額為人民幣22,981.52百萬元，較去年同期的人民幣22,322.81百萬元，增長2.95%，主要是水泥技術裝備與工程服務分部貿易業務量增加；水泥分部銷量增加。其中水泥技術裝備與工程服務分部增長了人民幣826.87百萬元；水泥分部增長了人民幣219.52百萬元；新材料分部減少了人民幣104.58百萬元。

銷售成本

截至2012年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣19,393.82百萬元，較去年同期的人民幣17,248.20百萬元，增長12.44%，主要是由於銷售額增長。其中水泥技術裝備與工程服務分部增長了人民幣1,139.61百萬元；水泥分部增長了人民幣1,313.00百萬元；新材料分部增長了人民幣55.61百萬元。

毛利及毛利率

截至2012年6月30日止六個月，本集團的毛利為人民幣3,587.70百萬元，較去年同期的人民幣5,074.61百萬元，降低29.30%。其中水泥技術裝備與工程服務分部減少了人民幣312.74百萬元；水泥分部減少了人民幣1,093.48百萬元；新材料分部減少了人民幣160.19百萬元。毛利率為15.61%，較去年同期的22.73%，下降了7.12個百分點。

銷售及營銷費用

截至2012年6月30日止六個月，本集團的銷售及營銷費用為人民幣669.61百萬元，較去年同期的人民幣640.13百萬元，增長4.61%，主要是由於產品銷量增加。其中水泥技術裝備與工程服務分部減少了人民幣0.09百萬元；水泥分部增長了人民幣27.56百萬元；新材料分部增長了人民幣2.17百萬元。

管理費用

截至2012年6月30日止六個月，本集團的管理費用為人民幣1,654.48百萬元，較去年同期的人民幣1,575.06百萬元，增長5.04%，主要是由於人工費用增加。其中水泥技術裝備與工程服務分部增長了人民幣45.04百萬元；水泥分部減少了人民幣34.42百萬元；新材料分部增長了人民幣46.58百萬元。

營業利潤和營業利潤率

截至2012年6月30日止六個月，本集團的營業利潤為人民幣1,563.20百萬元，較去年同期的人民幣2,941.20百萬元，降低46.85%。營業利潤率為6.80%，較去年同期的13.18%，下降6.38個百分點。

融資費用

截至2012年6月30日止六個月，本集團的融資費用為人民幣904.36百萬元，較去年同期的人民幣691.65百萬元，增長30.75%。主要是融資規模擴大，同時利率上升所致。

應佔聯營公司業績

截至2012年6月30日止六個月，本集團的應佔聯營公司業績為人民幣8.98百萬元，較去年同期的人民幣71.14百萬元，降低87.38%，主要是由於多個聯營公司業績大幅下降。

所得稅費用

截至2012年6月30日止六個月，本集團的所得稅費用為人民幣175.91百萬元，較去年同期的人民幣479.29百萬元，降低63.30%，主要是由於除稅前利潤大幅減少。

本公司擁有人應佔利潤

截至2012年6月30日止六個月，本公司擁有人應佔利潤為人民幣181.99百萬元，較去年同期的人民幣763.18百萬元，降低76.15%。主要由於公司整體業績下滑。

非控制權益應佔利潤

截至2012年6月30日止六個月，非控制權益應佔利潤為人民幣435.84百萬元，較去年同期的人民幣1,181.28百萬元，降低63.10%。

分部業績

下列各分部財務信息尚未扣除分部間交易和未分配費用。

水泥技術裝備與工程服務

	截至6月30日止六個月		變化率 %
	2012 人民幣百萬元 (未經審核)	2011 人民幣百萬元 (未經審核) (經重列)	
營業額	12,455.52	11,628.65	7.11
銷售成本	11,015.75	9,876.14	11.54
毛利	1,439.77	1,752.51	(17.85)
銷售及營銷費用	86.10	86.19	(0.10)
管理費用	684.11	639.07	7.05
分部業績	659.82	991.29	(33.44)

營業額

截至2012年6月30日止六個月，水泥技術裝備與工程服務分部的營業額為人民幣12,455.52百萬元，較去年同期的人民幣11,628.65百萬元，增長7.11%，主要原因是貿易業務的開拓帶來收入的增長。

銷售成本

截至2012年6月30日止六個月，水泥技術裝備與工程服務分部的銷售成本為人民幣11,015.75百萬元，較去年同期的人民幣9,876.14百萬元，增長11.54%，主要原因是貿易業務量的增加。

毛利及毛利率

截至2012年6月30日止六個月，水泥技術裝備與工程服務分部的毛利為人民幣1,439.77百萬元，較去年同期的人民幣1,752.51百萬元，下降17.85%。毛利率為11.56%，較去年同期的15.07%，降低3.51個百分點。主要原因是貿易業務的毛利率比原有業務毛利率較低。

銷售及營銷費用

截至2012年6月30日止六個月，水泥技術裝備與工程服務分部的銷售及營銷費用為人民幣86.10百萬元，較去年同期的人民幣86.19百萬元，降低0.10%。

管理費用

截至2012年6月30日止六個月，水泥技術裝備與工程服務分部的管理費用為人民幣684.11百萬元，較去年同期的人民幣639.07百萬元，上升7.05%，主要原因是新業務開拓費用增加，人工費用也有所增長。

分部業績

基於上文所述，截至2012年6月30日止六個月，水泥技術裝備與工程服務分部的分部業績為人民幣659.82百萬元，較去年同期的人民幣991.29百萬元，降低33.44%。

水泥

	截至6月30日止六個月		變化率 %
	2012 人民幣百萬元 (未經審核)	2011 人民幣百萬元 (未經審核)	
營業額	8,959.80	8,740.28	2.51
銷售成本	7,317.35	6,004.35	21.87
毛利	1,642.45	2,735.93	(39.97)
銷售及營銷費用	439.25	411.69	6.69
管理費用	622.02	656.44	(5.24)
分部業績	756.63	1,745.99	(56.66)

營業額

截至2012年6月30日止六個月，水泥分部的營業額為人民幣8,959.80百萬元，較去年同期的人民幣8,740.28百萬元，增長2.51%，主要原因是隨著新生產線的投產，產品銷量增加。

銷售成本

截至2012年6月30日止六個月，水泥分部的銷售成本為人民幣7,317.35百萬元，較去年同期的人民幣6,004.35百萬元，增長21.87%，主要原因是產品銷量增加。

毛利及毛利率

截至2012年6月30日止六個月，水泥分部的毛利為人民幣1,642.45百萬元，較去年同期的人民幣2,735.93百萬元，降低39.97%。截至2012年6月30日止六個月，水泥分部的毛利率為18.33%，較去年同期的31.30%，下降12.97個百分點。主要原因是水泥價格大幅下降。

銷售及營銷費用

截至2012年6月30日止六個月，水泥分部的銷售及營銷費用為人民幣439.25百萬元，較去年同期的人民幣411.69百萬元，增長6.69%，主要原因是銷量增加，包裝運輸費用相應增加。

管理費用

截至2012年6月30日止六個月，水泥分部的管理費用為人民幣622.02百萬元，較去年同期的人民幣656.44百萬元，降低5.24%，主要原因是公司加強管理，有效降低運營支出。

分部業績

基於上文所述，截至2012年6月30日止六個月，水泥分部的分部業績為人民幣756.63百萬元，較去年同期的人民幣1,745.99百萬元，減少56.66%。

新材料

	截至6月30日止六個月		變化率 %
	2012	2011	
	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	
營業額	2,986.82	3,091.40	(3.38)
銷售成本	2,380.68	2,325.07	2.39
毛利	606.14	766.33	(20.90)
銷售及營銷費用	144.27	142.10	1.53
管理費用	302.65	256.07	18.19
分部業績	294.82	407.66	(27.68)

營業額

截至2012年6月30日止六個月，新材料分部的營業額為人民幣2,986.82百萬元，較去年同期的人民幣3,091.40百萬元，降低3.38%，主要原因是玻璃纖維產品銷量及價格略有下降，太陽能多晶硅熔煉器銷量及價格均大幅下降。

銷售成本

截至2012年6月30日止六個月，新材料分部的銷售成本為人民幣2,380.68百萬元，較去年同期的人民幣2,325.07百萬元，增長2.39%。

毛利及毛利率

截至2012年6月30日止六個月，新材料分部的毛利為人民幣606.14百萬元，較去年同期的人民幣766.33百萬元，降低20.90%。截至2012年6月30日止六個月新材料分部的毛利率為20.29%，較去年同期的24.79%，下降4.50個百分點。主要是太陽能多晶硅熔煉器、玻璃纖維等產品價格下降。

銷售及營銷費用

截至2012年6月30日止六個月，新材料分部的銷售及營銷費用為人民幣144.27百萬元，較去年同期的人民幣142.10百萬元，增長1.53%。

管理費用

截至2012年6月30日止六個月，新材料分部的管理費用為人民幣302.65百萬元，較去年同期的人民幣256.07百萬元，增長18.19%，主要原因是人工費用增加，計提的應收款項壞賬準備增加。

分部業績

基於上文所述，截至2012年6月30日止六個月，新材料分部的分部業績為人民幣294.82百萬元，較去年同期的人民幣407.66百萬元，降低27.68%。

資金流動性及財務資源

現金流量：

	截至6月30日止六個月	
	2012	2011
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
經營活動動用的現金淨額	(420.42)	(1,472.60)
投資活動動用的現金淨額	(2,111.42)	(3,130.61)
融資活動產生的現金淨額	1,379.48	3,394.57
期末現金及現金等價物	9,039.89	12,102.08

經營活動動用的現金淨額

截至2012年6月30日止六個月，經營活動動用的現金淨額由去年同期的人民幣1,472.60百萬元，減少至人民幣420.42百萬元。主要原因是本期預收款增加較大。

投資活動動用的現金淨額

截至2012年6月30日止六個月，投資活動動用的現金淨額由去年同期的人民幣3,130.61百萬元，減少至人民幣2,111.42百萬元。主要原因是為生產線購建支付的現金減少。

融資活動產生的現金淨額

截至2012年6月30日止六個月，融資活動產生的現金淨額由去年同期的人民幣3,394.57百萬元，減少至人民幣1,379.48百萬元，融資規模增長速度放緩。

營運資金

於2012年6月30日，本集團之現金及現金等價物為人民幣9,039.89百萬元(2011年12月31日：人民幣10,205.17百萬元)。本集團於2012年6月30日之流動比率(以總流動資產除以總流動負債計算)為93.07%(2011年12月31日：96.23%)。

本集團以淨負債率監察其資本狀況，淨負債率乃以其債務淨額除以總權益計算，其中債務淨額為有息負債總額(包括綜合財務狀況表所列的即期借款、非即期借款、短期融資券、中期票據與應付債券)減去受限制銀行結餘和銀行結餘及現金。於2012年6月30日，本集團淨負債率為85.12%(2011年12月31日：78.93%)。

憑借從日常業務營運所得之穩定現金流入，加上現有未動用銀行授信，本集團具備充足資源支援未來擴展。

借款

於2012年6月30日，本集團的借款餘額為人民幣31,881.21百萬元。

	2012年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣百萬元 (未經審核) (經重列)
短期借款及一年內到期的長期借款	14,812.07	13,610.40
短期融資券	400.00	800.00
長期借款，扣除一年內到期的部分	9,826.22	9,641.00
公司債券	2,489.03	2,487.83
中期票據	4,353.89	4,352.67
借款總額	<u>31,881.21</u>	<u>30,891.90</u>

資產押記

於2012年6月30日，本集團以賬面值為人民幣2,902.22百萬元、人民幣209.00百萬元的物業、廠房及設備及預付租賃款項作為抵押(2011年12月31日：人民幣2,529.50百萬元及人民幣204.82百萬元)。

或有負債

	2012年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2011年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
未償還借款擔保	40.00	60.00
合計	40.00	60.00

重大投資

報告期內，本集團無重大投資且無任何重大投資或購入資本資產的計劃。

重大收購及出售資產

報告期內，本集團無重大收購及出售資產事項。

市場風險

本公司在一般業務過程中承受多種市場風險，包括合同風險、外匯風險、利率風險和原材料與能源價格風險。

合同風險

本公司水泥技術裝備與工程服務業分部中國際業務建設週期長，海外合同由於受國際環境以及合同履約當地政治經濟等不可控因素影響，部分項目存在合同延期、變更或終止的風險。

報告期內本公司進一步加強了合同風險評估體系建設，對業主資信、項目執行風險、當地環境人文法律等方面進行全面風險評估，評判項目風險等級。針對項目風險評估結果和風險等級，通過合同條款規避和化解項目風險，同時制定應對措施和風險應對預案，

切實提高項目的執行效果。建立對工程項目的跟蹤檢查和項目總結機制，從履約情況、項目盈利情況、進度控制、費用控制和工程量統計等方面進行總結分析和評價，為今後的項目報價和項目管理提供參考依據。強化了分包商與勞務隊伍監管，完善了分包商進入與退出機制。

外匯風險

本集團以人民幣為功能貨幣，國內業務主要以人民幣結算，海外工程以及產品出口業務主要以外幣(主要為美元、歐元)結算。因此，本集團在若干程度上承受匯率波動風險。

利率風險

本集團借款以應付一般公司用途，包括資本支出及營運資金需要，借款利率會由貸款人根據中國人民銀行規定的變動而做出調整。因此，本集團承受借款利率波動而引發的風險。

原材料與能源價格風險

鋼材、煤炭、電力、天然氣等為公司主要消耗的原材料和能源，其價格波動對公司成本效益影響較大。

展望

2012年下半年，歐元區經濟處於輕度衰退狀態，美、日經濟溫和復蘇，新興經濟體下行趨勢放緩，隨著中國政府提出的“穩增長”等一系列宏觀經濟政策效應的顯現，經濟運行將初步企穩並可能有所回升，三、四季度經濟增長有望略高於二季度。公司將密切關注國內外宏觀經濟的變化，適時調整公司的營銷策略，搶抓機遇，發揮競爭優勢，努力實現公司盈利狀況的改善。

水泥技術裝備與工程服務分部將繼續加強南美、中東、東南亞、非洲產油國以及印度、俄羅斯的市場開拓，積極響應業主需求，不斷創新服務模式，提升差異化服務能力。充分發揮已建項目優勢，積極開發項目後期服務市場，加速發展後期服務業務。強化重點項目進度、成本運營監控，及時化解項目履約風險；深入推進項目精細化管理，切實降低成本費用，進一步提升毛利率。

水泥分部將抓住國家「穩增長」等宏觀經濟措施給行業所帶來的機遇，以及水泥行業推進兼併重組、淘汰落後、節能減排等政策的逐步落實，進一步加強對標管理，不斷降低成本，提高產能利用率，擴大市場份額，努力提升盈利水平。同時繼續探索和推動水泥窯協同處置污泥、城市垃圾等廢棄物技術的應用，發揮企業的環保效能。

新材料分部將充分發揮產品技術領先優勢，繼續提高產品品質和產能利用率，不斷降低成本，適時進行行業內整合。風電葉片加快產品研發和技術升級，提高出口比例，同時對各個生產區實現統一管理，促進協同發展。進一步降低太陽能多晶硅熔煉器成本和提高產品合格率，拓寬高壓複合氣瓶銷售渠道，拓展玻璃纖維及製品高端應用領域。新材料分部將持續發揮技術和管理優勢，提高競爭能力，擴大市場份額，力爭使該分部2012年業績保持基本穩定。

股息

本公司未提出向股東宣派或派付截至2012年6月30日止六個月中期股息的建議。

購回、出售或贖回本公司股票

截至2012年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何證券。

企業管治守則及企業管治報告

本公司致力強化企業管治，截至2012年6月30日止六個月，本公司一直全面遵守香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的規定，以及已於2012年4月1日失效之《企業管治常規守則》，亦無偏離。

上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套根據上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）而制定的操守守則。本公司現時採納的守則所載條款不低於標準守則的規定。本

公司對全體董事及監事作出詳盡查詢後，截至2012年6月30日止六個月，確認董事及監事均嚴格遵守標準守則的規定。

審核委員會

本公司已根據上市規則的規定成立董事會審核委員會(「**審核委員會**」)，就外聘獨立核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提出建議，並監督其工作。董事會審核委員會成員由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，分別為陸正飛先生(審核委員會主席，擁有財務方面的專業資格及經驗)、王世民先生及劉志江先生。於2012年8月22日，審核委員會已審閱本公司截至2012年6月30日止六個月的中期財務報告並已形成決議。

期後事項

於2012年7月3日，董事會批准建議發行額度為不超過人民幣40億元的短期融資券，以滿足本公司生產經營的需要，同時拓寬融資渠道，降低融資成本。本次發行短期融資券待本公司股東批准及中國銀行間市場交易商協會接受註冊後方能生效，詳情請參閱本公司日期為2012年7月3日及7月13日之相關公告，以及本公司日期為2012年8月10日之相關通函。

刊登中期業績公告及報告

本業績公告將於本公司網站(www.sinoma-ltd.cn)及香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊載。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有資料的2012年中期報告，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命
中國中材股份有限公司
董事會主席
譚仲明

北京，2012年8月28日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為譚仲明先生及李新華先生，本公司非執行董事為于世良先生、劉志江先生、張海先生及唐保祺先生，而本公司獨立非執行董事為梁創順先生、石春貴先生、陸正飛先生、王世民先生及周祖德先生。