



中國熔盛重工 集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：01101

中期報告 2012

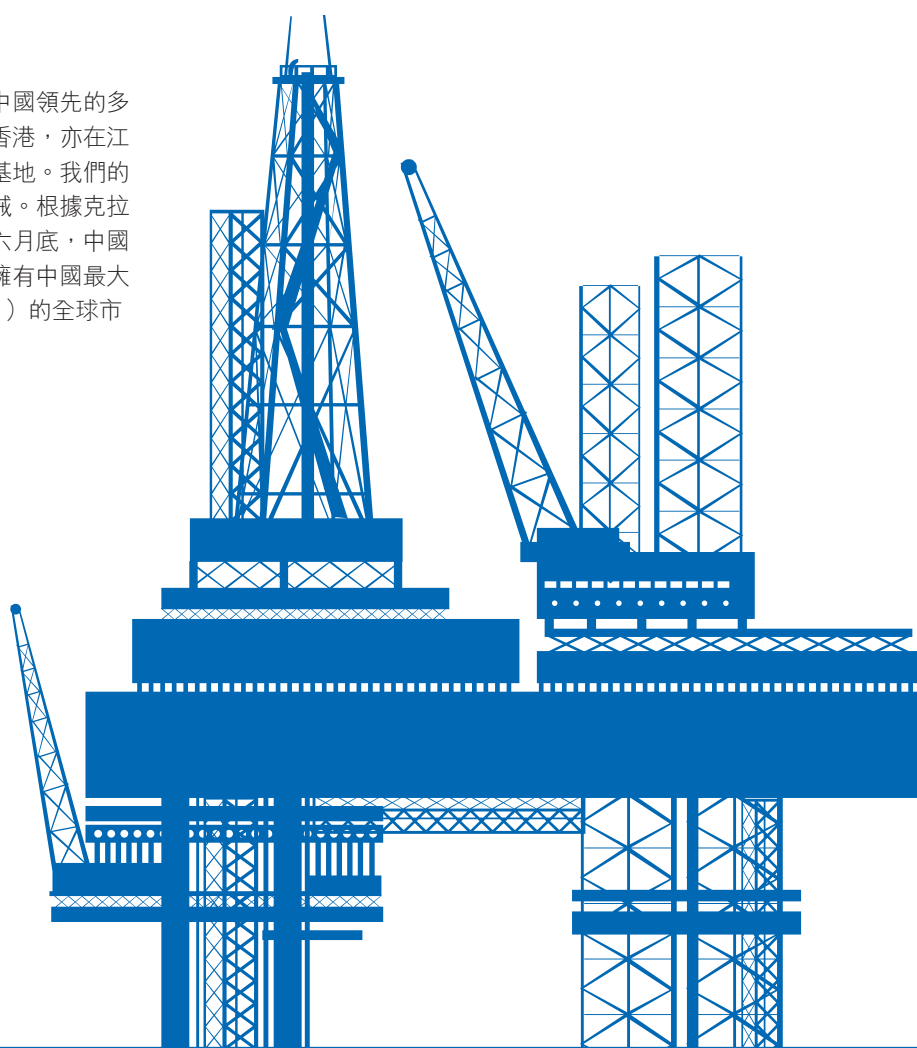
激情·超越

25M
8
6
4
2
24M
8
6
4
2
23M
8
6
4
2
22M
8
6
4
2
21M
8
6
4
2
20M
8
6
4
2
19M
8
6
4
2
18M
8
6
4
2
17M
8
6
4
2
16M
8
6
4
2
15M
8
6
4
2
14M
8
6
4
2
13M
8
6
4
2
12M
8
6
4
2
11M
8
6
4
2
10M
8
6
4
2
9M
8
6
4
2
8M
8
6
4
2
7M
8
6
4
2
6M
8
6
4
2
5M
8
6
4
2
4M
8
6
4
2
3M



中國熔盛概覽

中國熔盛重工集團控股有限公司及其子公司是中國領先的多元化大型重工產業集團。我們總部設於上海和香港，亦在江蘇省南通市和安徽省合肥市分別設有大型生產基地。我們的業務覆蓋造船、海洋工程、動力工程和工程機械。根據克拉克松研究報告，以載重噸計，截至二零一二年六月底，中國熔盛手持訂單排名全球第二，中國第一。集團擁有中國最大造船廠，同時為生產超大型礦砂船（「VLOC」）的全球市場領導者。



請掃描二維條碼
觀看影片了解
中國熔盛



目錄

| | |
|--------------|----|
| 管理層討論與分析 | 2 |
| 企業管治 | 10 |
| 權益披露 | 11 |
| 其他資料 | 16 |
| 中期簡明合併財務狀況表 | 17 |
| 中期簡明合併綜合收益表 | 19 |
| 中期簡明合併權益變動表 | 20 |
| 中期簡明合併現金流量表 | 22 |
| 簡明合併中期財務資料附註 | 23 |
| 公司資料及股東資訊 | |



管理層討論與分析

業務回顧

於截至二零一二年六月三十日止六個月期間(「**本期間**」)，中國熔盛重工集團控股有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」)的收入為人民幣54.6

億元，較於截至二零一一年六月三十日止六個月內(「**可比期間**」)的人民幣87.0億元下降37.2%。本公司權益持有人應佔溢利為人民幣2.2億元，較於可比期間的人民幣12.2億元下降82.3%。

下表載列本期間及可比期間按板塊劃分的業務收入比重。

| | 截至二零一二年 六月三十日止六個月 | | 截至二零一一年 六月三十日止六個月 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 人民幣千元 | 佔收入比重 | 人民幣千元 | 佔收入比重 |
| 造船 | 5,205,853 | 95.3% | 8,436,172 | 96.9% |
| 海洋工程 | — | — | 31,295 | 0.4% |
| 動力工程 | 64,355 | 1.2% | — | — |
| 工程機械 | 192,533 | 3.5% | 235,999 | 2.7% |
| 總計 | 5,462,741 | 100.0% | 8,703,466 | 100.0% |

造船板塊

造船是我們的主要業務，也是我們的主要收入來源。於本期間，我們來自於造船板塊的收入為人民幣52.1億元，佔總收入比重為95.3%，較可比期間收入人民幣84.4億元，下降38.3%。

新訂單和手持訂單

二零一二年上半年，受全球經濟形勢欠佳和國際貿易表現疲弱影響，航運市場延續二零一一年下半年

的不景氣，供求失衡情況進一步惡化，導致全球造船需求持續下滑，新造船訂單量大幅萎縮。根據最新克拉克松研究報告，於本期間內以載重噸計，全球新造船訂單按年下跌46.0%，中國新造船訂單按年下降49.0%。在嚴峻的市場形勢下，我們採取相對穩健的接單策略，努力向行業價值鏈高端發展，避免以過低價格或過差付款條件爭取訂單。於本期間，我們獲得2艘新船舶訂單，折合15.2萬載重噸，總計訂單額5,560萬美元。

管理層討論與分析

下表載列本期間及可比期間的造船板塊新增訂單數據。

| | 截至二零一二年六月三十日止六個月 | | | 截至二零一一年六月三十日止六個月 | | |
|------------|------------------|----------------|----------|------------------|----------------|-----------|
| | 千載重噸 | 合同金額 (百萬美元) | 船隻數 | 千載重噸 | 合同金額 (百萬美元) | 船隻數 |
| 散貨船和超大型礦砂船 | 152.0 | 55.6 | 2 | 2,294.0 | 814.5 | 20 |
| 油輪和超大型油輪 | — | — | — | — | — | — |
| 集裝箱船 | — | — | — | 319.4 | 270.0 | 4 |
| 總計 | 152.0 | 55.6 | 2 | 2,613.4 | 1,084.5 | 24 |

附註：二零一一年數據於二零一一年六月三十日按1.00美元兌人民幣6.4716元匯率換算，二零一二年數據於二零一二年六月三十日按1.00美元兌人民幣6.3249元匯率換算。以上數字並不包括截至對應期間內資產負債表結算日已取消的任何訂單。

截至二零一二年六月三十日，本集團手持訂單包括101艘船舶，總載重噸位約為1,505.6萬載重噸，合同總額約58.8億美元，其中包括48艘巴拿馬型散貨船、19艘超大型礦砂船、23艘蘇伊士型油輪、1艘

巴拿馬型油輪、2艘超大型油輪、4艘6,500標準集裝箱船及4艘7,000標準集裝箱船。所有訂單簿內船舶將按照合約於二零一二年至二零一五年期間內交付。

下表載列截至二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日的造船板塊手持訂單數據。

| | 截至二零一二年六月三十日 | | | 截至二零一一年十二月三十一日 | | |
|------------|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------|------------|
| | 千載重噸 | 合同金額 (百萬美元) | 船隻數 | 千載重噸 | 合同金額 (百萬美元) | 船隻數 |
| 散貨船和超大型礦砂船 | 10,077.6 | 3,573.1 | 67 | 11,709.6 | 4,222.7 | 76 |
| 油輪和超大型油輪 | 4,320.0 | 1,649.4 | 26 | 4,476.0 | 1,724.7 | 27 |
| 集裝箱船 | 658.0 | 662.4 | 8 | 658.0 | 676.4 | 8 |
| 總計 | 15,055.6 | 5,884.9 | 101 | 16,843.6 | 6,623.8 | 111 |

附註：截至以上所示日期的訂單簿，表示尚未完成訂單的名義合約價值，包括截至該等日期該等訂單的已確認收入部份，二零一一年數據於資產負債表結算日二零一一年十二月三十一日按1.00美元兌人民幣6.3009元匯率換算，二零一二年數據於二零一二年六月三十日按1.00美元兌人民幣6.3249元匯率換算。以上數字並不包括截至對應期間內資產負債表結算日已取消的任何訂單。

於本期間，我們共交付11條船隻，完成186.4萬載重噸的交船量，按年上升44.7%，其中包括2艘超大型礦砂船，令我們至今已交付的超大型礦砂船數目增

加至3艘。該船型是現時世界上最大、載貨量最多的乾散貨船，代表世界最先進的超大型散貨船技術水準。

管理層討論與分析

下表載列截至本期間及可比期間的造船板塊交付數據。

| | 截至二零一二年 六月三十日止六個月 | | 截至二零一一年 六月三十日止六個月 | |
|------------|----------------------|-----------|----------------------|----------|
| | 千載重噸 | 船隻數 | 千載重噸 | 船隻數 |
| 散貨船和超大型礦砂船 | 1,708.0 | 10 | 352.0 | 2 |
| 油輪和超大型油輪 | 156.0 | 1 | 936.0 | 6 |
| 集裝箱船 | — | — | — | — |
| 總計 | 1,864.0 | 11 | 1,288.0 | 8 |

海洋工程

由於深水鋪管起重船已於二零一一年完成建造並於二零一二年初順利完成交付，故海洋工程板塊於本期間無收入貢獻。我們按照戰略規劃，積極謀求產品的結構升級，加大海洋工程產品的研發力度，並積極引進海工人才，成立專門的海工研發團隊，加強拓展海洋工程市場，於本期間已獲得新加坡客戶的鑽井服務駁船和鑽井服務半潛平台兩個海工產品意向訂單，但目前合同尚未生效。另外，我們還在積極跟蹤馬來西亞、中國以及歐美國家的起重船、鑽井平台、浮式生產儲油卸油裝置、液化天然氣船等高端海工產品項目，其中部份項目已經投標，正在等待客戶反饋。

動力工程

於本期間，我們來自於動力工程板塊的收入為人民幣4.3億元(包括內部板塊間銷售)，較可比期間收入人民幣4.6億元，下降5.2%。剔除內部銷售後，該板塊收入為人民幣6,435.5萬元，可比期間並無外部銷售收入。

在造船板塊訂單的支持下，加上在外部訂單上取得的突破，動力工程板塊保持平穩發展。於本期間，我們獲得11台新發動機訂單，總功率24.3萬匹馬力，合約總值為人民幣4.5億元。截至二零一二年六月三十日，發動機手持訂單合共53台，總功率105.2萬匹馬力，合約總值為人民幣18.4億元，其中外部發動機訂單18台。於本期間，我們共計交付發動機10台，總功率29.0萬匹馬力。

工程機械

於本期間，我們來自工程機械板塊的收入為人民幣2.9億元(包括內部板塊間銷售)，較可比期間收入人民幣3.3億元下降了11.9%。剔除內部銷售後，該板塊收入為人民幣1.9億元，較可比期間收入人民幣2.4億元下降18.4%。收入主要來自521台挖掘機的銷售。根據中國工程機械商貿網調查統計，於二零一二年上半年，28家中國主要挖掘機廠家共銷售挖掘機78,614台，同比降幅達到38.4%，而我們的銷售下降幅度僅為11.5%，遠低於全國平均水平。

管理層討論與分析

我們通過增加融資租賃等優化銷售模式，與中鐵租賃、國銀租賃、皖江租賃等金融融資租賃公司建立了長期合作關係。為繼續加強市場開拓，我們採取區域機制策略、以優化代理商的管理，保證了挖掘機產品的銷售穩定，同時大大提高了銷售收款率。

同時，我們積極開拓強夯機、船挖等新產品業務的研發和市場推廣，二零一二年上半年實現這些新產品的市場突破。我們繼續加大新產品的研發，RS360、RS460、ZY60等新系列挖掘機基本完成研發，開始小批量生產階段或進入工業性考核試驗階段，將促進公司下半年及後續銷售。在中國穩增長政策和逐步寬鬆的貨幣政策下，我們預料中國的保障房建設及固定資產投資將會為挖掘機的市場提供新的機會。

財務回顧

隨著業務的擴充，截至二零一二年六月三十日，我們的存貨增加人民幣7.3億元至人民幣33.4億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣26.1億元)。存貨周轉日數從二零一一年十二月三十一日的73天提高到二零一二年六月三十日的169天。

我們應收合約工程客戶款項增加人民幣15.8億元至人民幣87.8億元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣72.0億元)。應付合約工程客戶款項減少人民幣8.0億元至人民幣3.6億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣11.7億元)。應收合約工程客戶款項的增加乃由於為應對市場不確定風險，我們加強與船東

的戰略合作，加快船舶建造進度，維持手持訂單的穩定及不斷地開拓未來市場所致。應付合約工程客戶款項的減少乃由於在建船舶的完工進度增加所致。應收貿易賬款及票據增加人民幣7.8億元至人民幣43.8億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣36.0億元)。應收貿易賬款及票據周轉日數從二零一一年十二月三十一日的45天提高到二零一二年六月三十日的133天，主要是因為本期間造船板塊在建船舶完工進度增加，全球造船業維持弱勢格局，考慮到與各船東的長期合作關係，且船舶主體建造基本完畢，我們同意給予船東一定的延期所致，同時我們也會在後期加強對應收款的跟蹤。

為應對我們於本期間擴充業務所帶來之營運資金需求，我們於二零一二年六月三十日的短期借款增加人民幣22.1億元至人民幣176.2億元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣154.1億元)，長期借款增加人民幣10.2億元至人民幣110.4億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣100.2億元)。

於本期間，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣2.2億元，較同比期間人民幣12.2億元下降約82.3%。

收入

於本期間，我們實現收入人民幣54.6億元，與可比期間的人民幣87.0億元相比，同比下降37.2%。收入的顯著減少主要是由於我們的造船業務、工程機械業務市場的低迷。

管理層討論與分析

銷售成本

於本期間，隨著收入大幅減少，我們的銷售成本減少約32.8%至人民幣44.9億元(可比期間：人民幣66.8億元)。

銷售及市場推廣開支

於本期間，我們的銷售及市場推廣開支下降約24.6%至人民幣2,655.7萬元(可比期間：人民幣3,526.2萬元)，主要是我們在實行成本控制的同時，維持必要的市場推廣費，並在本期間獲得了政府補助。

一般及行政開支

於本期間，我們的一般及行政開支增加約28.1%至人民幣6.4億元(可比期間：人民幣5.0億元)，主要是由於計提應收賬款撥備及折舊的增加所致。

融資收益／成本 — 淨額

於本期間，我們的融資收益減少約14.7%至人民幣9,447.4萬元(可比期間：人民幣11,084.9萬元)，主要來自利息收入人民幣10,559.3萬元，但部份被融資活動的外匯虧損1,111.9萬元所抵銷(可比期間：外匯收益：3,724.5萬元)。本期間，我們的融資成本增加約人民幣47,234.2萬元至人民幣56,731.2萬元(可比期間：人民幣9,497.0萬元)，主要因為貸款總額增加、利率提高以及票據貼現費用上升所致。

流動資金及財務資源

於二零一二年六月三十日，我們的現金及現金等價物結餘為人民幣48.3億元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣62.6億元)。

於二零一二年六月三十日，我們的已抵押存款為人民幣51.7億元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣49.6億元)。已抵押存款增加主要由於在建船舶的增加所致。

借款

於二零一二年六月三十日，我們的借款總額為人民幣286.6億元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣254.3億元)，其中人民幣256.0億元(89.3%)以人民幣計值，另外人民幣30.6億元(10.7%)則以美元等外幣計值。我們的部份借款乃由本集團的土地使用權、樓宇、建造合約、已抵押存款、鋼板及由本集團提供的擔保進行抵押。

外匯風險

我們的造船板塊錄得大部份合約價以美元和人民幣計值的收入，而其生產成本約70%以人民幣計值。不匹配貨幣現金流量將面臨外匯風險。管理層持續評估我們所面臨外匯利率風險，以求將外匯波動對經營業務造成影響減至最低。

資本開支

於本期間，我們的資本開支約人民幣14.7億元(可比期間：人民幣28.9億元)，主要為購買土地、建設廠房以及添置設施及機器。

或然負債

於二零一二年六月三十日，我們的或然負債為人民幣112.0億元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣127.6億元)，該金額主要是涉及銀行就本集團收取客戶的預付款項而向本集團客戶提供的退款擔保。

管理層討論與分析

信貸評估及風險管理

信貸風險乃按組別基準管理。信貸風險來自現金及現金等價物，已抵押存款、未償應收賬款、應收票據及其他應收款項及就合約工程應收客戶款項。於二零一二年六月三十日，我們所有現金及銀行結餘、短期銀行存款及已抵押存款均存入於良好信譽的銀行，管理層認為該等銀行具有高信貸資質且無重大信貸風險。

我們於訂立合同前審核客戶信貸狀況，並要求客戶提供造船合約按進度分期付款，在船舶建造過程中向客戶收取進度款項，從而減少信貸風險。另外，部份客戶開立不可撤銷的銀行付款保函或由其關聯公司承擔付款保函，以確保這些應收賬款的可收回性。

就其他應收款的信貸風險而言，管理層評估債務人的信貸資質，並計及其財務狀況、過往經驗及其他因素。截至二零一二年六月三十日止六個月，該等應收款項並無出現重大減值(二零一一年：無)。

人力資源

於二零一二年六月三十日，我們的員工合共約6,950名(二零一一年：7,046名)。僱員人數稍有減少，主要是與低迷的市場環境有關。我們積極建立優勝劣汰的用人機制，我們向員工提供具競爭力的酬金計劃。此外，合格員工亦可按其個人之表現及我們的表現獲受酌情花紅。我們的成功有賴於技巧純熟且士氣高昂的員工組成各職能部門，故此我們致力於集團內孕育學習與分享的文化，重視員工之個人培訓及發展，以及建立團隊。

市場分析

相對於二零一一年下半年，全球經濟形勢在二零一二年上半年變得更加嚴峻。美國經濟持續緩慢增長、歐債危機從希臘蔓延至西班牙及意大利等多個國家、中國經濟增長顯著減速均為全球經濟和商貿活動帶來沉重壓力，同時亦令與全球經濟周期息息相關的航運及造船行業的不景氣延續。歐債危機仍然是今年世界經濟的關注焦點。恰逢眾多歐盟成員國的選舉年，歐盟內部對解決途徑的分歧並未消弭，反而愈演愈烈。歐債危機的持續發酵累積了經濟前景的不確定性，阻礙了航運市場的復蘇。航運市場經歷了二零一二年年初的短暫反彈之後，表現持續疲弱，波羅的海乾散貨指數持續低迷，更一度跌至歷史低點。受此影響，加上金融體系收緊對航運業的信貸，船東建造新船的意欲低迷，新造船的訂單量極度萎縮，價格亦持續向下，全球造船業維持弱勢格局。

新船市場的低迷導致造船業面臨供需失衡的壓力。根據最新克拉克松研究報告，於二零一二年上半年，全球造船完工量8,740萬載重噸，雖然同比增長13.7%，但同期全球承接新船訂單為2,090萬載重噸，同比下降46.0%。根據中國船舶工業行業協會的報告，於二零一二年上半年，中國的造船完工量達到3,220萬載重噸，同比增長4.2%。然而，最新克拉克松研究報告顯示，同期中國承接新船訂單僅為850萬載重噸，同比下降49.0%。本輪的市場調整給造船業帶來交船難等諸多挑戰，尤其是在以低端船舶為主

管理層討論與分析

要的中國造船業，促使中國造船業進行結構調整，過剩的落後產能正面臨整合淘汰。應對新船價格的下降以及付款比例的調整，中國造船企業極需向高利潤產品的方向發展。

受到經濟不確定性和產油區地緣政治的多重影響，油氣資源價格於本期間內大幅震蕩。然而各經濟體對油氣資源的剛性需求仍強，不斷加強對海洋油氣的勘探和開發，海洋工程市場表現活躍。根據克拉克松研究報告，於本期間，全球海洋工程新接訂單以金額計算首次超越造船新接訂單，達到280億美元。鑽井平台業務仍非常活躍，合同金額約110億美元；浮式生產平台市場創歷史新高，新接訂單合同金額約110億美元，已超過去年全年水平；海洋工程市場保持近年常態水平，成交基本與去年同期持平。海洋工程方面訂單主要集中在少數國家和船廠，當中以韓國、巴西及新加坡較為突出。在國際環保新標準和天然氣技術發展等因素的推動下，亞太國家正努力提升液化天然氣在能源結構中的地位，液化天然氣船的新接訂單快速增長。

中國的船舶配套業繼續保持快速增長。於二零一二年一至四月，中國船舶配套業的主營收入達到人民幣316億元，同比增長28.5%。受惠於國家政策的支持，中國的船用低速柴油發動機企業不斷提高生產

能力和技術水準。中國市場的廣闊發展潛力亦吸引國外的船用低速柴油發動機製造企業加強對中國市場的爭奪，中國企業面臨對手低價傾銷的策略，同時低迷的造船市場亦給中國企業帶來挑戰。

於本期間，緊縮的貨幣政策和投資速度的放緩影響中國工程機械行業的景氣度，行業整體銷售額同比下降近20.0%。中國主要挖掘機廠家共計銷售78,614台，同比下滑38.4%。隨著國家調低經濟增速目標，經濟轉型引發的投資增速放緩，嚴酷的經濟形勢導致公路、鐵路等交通基礎建設工程的施工量大幅下滑是整個工程機械行業無法避免的。在激烈的市場競爭下，中國本土品牌的挖掘機市場佔有率達到46.1%，同比上升8.1個百分點。然而在高端產品中，外資品牌仍佔領主導地位。

展望

於二零一二年下半年，歐債危機等宏觀經濟的不確定性仍將制約全球航運市場的復蘇。受此影響，我們預計造船市場仍將處於調整期。造船業將深化結構調整，低端過剩產能將逐步整合淘汰。應對目前的市場環境，我們正繼續貫徹轉型升級的戰略目標。各國對油氣資源的剛性需求推升油氣價格的上行預期，以油氣為重點的能源服務業將繼續發展。我們將重點關注油氣服務領域，繼續貫徹追求高附加值

管理層討論與分析

產品的策略。隨著國際海事新標準的不斷實施，新一代的節能環保船型將逐漸佔據主流市場。我們正加快產品升級，優化船舶的節能減排指標，瞄準市場復蘇後此類產品的巨大需求。同時，針對目前市場，我們將逐步實現業務結構多元化、拓展多種經營，開展非主營業務，增加利用船廠的設施。

中長期的高油價預期將繼續推升全球對海洋工程裝備的投資，因此於二零一二年下半年，海洋工程市場有望繼續活躍。高速的經濟增長加劇了中國對進口能源的依賴。中國政府提出的提高天然氣在能源供應中地位的策略。得益於早在二零零七年便挺進海工行業的戰略，我們在相關領域已積累了豐富經驗、逐步建立銷售網絡。在未來的一段時間裏，我們將在完成液化天然氣船模擬艙建造的基礎上完善研究與開發。同時，我們依賴即將建立的新加坡海工隊伍，進一步擴大在國際海工投資者中的影響力。

於二零一二年下半年，中國的船舶完工量仍將維持高位，船舶配套市場的需求仍然較大，然而國外企業低價傾銷的策略使得中國企業的產能難以完全釋放。中國船舶工業行業協會代表中國11家船用發動機企業與曼恩和瓦錫蘭兩大主機專利方進行交涉，並分別簽署了《關於境外專利引進方向中國地區銷售曼恩低速船用柴油機操作程序諒解備忘錄》和《關於

國外引進方E.A. 流程的諒解備忘錄》。這兩份備忘錄的簽訂，標誌著國內船用發動機企業的維權行動取得重大突破，為新興企業的發展創造了相對公平的市場環境。以此為契機，我們將積極開拓外部市場，同時繼續加強成本控制，著力提高應對市場變化的風險管理水平。

基於中國的城鎮化進程仍然持續，住房和基建等領域的投資需求仍在，工程機械行業在進行了調整之後仍將恢復平穩增長。我們將整合現有產能，加強與租賃公司的融資租賃合作，繼續提高中國市場佔有率。

二零一二年下半年，公司將繼續大力實施成本領先戰略，通過優化供應鏈、提升國產化率、建立戰略供貨商體系和招投標體系降低採購成本，並通過生產管理水平的提高，大幅降低產品建造周期和製造成本。公司將採取舉措改善現金流，包括與造船客戶的緊密協作以便及時回收結算應收賬款，以及和金融機構商討延長現有借貸和獲取新貸款。總而言之，我們將一如既往地貫徹企業的既定發展戰略，積極向服務於能源供貨商的高端重工企業升級轉型，並積極開拓外部市場，為將來的行業復蘇奠定堅實基礎。

企業管治

企業管治守則

於本期間，本公司已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」）附錄十四所載的企業管治守則的適用守則條文，惟偏離守則條文的第E.1.2條董事會主席應出席股東周年大會（「股東周年大會」）的規定。本公司董事會主席因處理其他業務而未能出席本公司於二零一二年五月二十三日舉行的股東周年大會。本公司執行董事及首席執行官陳強先生出席及擔任股東周年大會主席，並在會上解答股東提問。

董事進行的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事（「董事」）進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，本公司確認，於本期間內，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，分別為曾慶麟先生（審核委員會主席）、陳剛先生及張緒生先生。審核委員會已審閱本公司採納的會計原則及慣例，並討論內部監控及財務申報事宜，包括審閱本期間本集團的未經審核中期業績。

收購子公司

於二零一一年四月二十六日，本公司旗下非全資附屬公司江蘇熔盛重工有限公司（「江蘇熔盛重工」）與安徽省全椒縣人民政府訂立買賣協議（「協議」），約定在協議生效後，江蘇熔盛重工有條件同意以總代價人民幣2,148,870,000元購買安徽全柴集團有限公司的全部股權。本集團分別已於二零一一年四月二十六日、二零一二年六月一日、二零一二年六月五日、二零一二年七月十七日、二零一二年八月十七日及二零一二年八月二十一日刊發公告披露有關收購事宜的詳情。

權益披露

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，董事及最高行政人員及彼等各自的聯繫人士(定義見上市規則)於本公司或其任何相聯法團(「相聯法團」)(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)

的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益(包括根據證券及期貨條例的有關條文被視為或當作擁有的權益)；或(b)須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊的權益；或(c)根據標準守則規定須知會本公司及香港聯交所的權益：

(A) 於本公司股份及相關股份的好倉

| 董事姓名 | 個人權益 | 股份數目 | | 合計 | 佔已發行股本百分比 (附註4) |
|-------|------|------------------------|--------------------------|---------------|--------------------|
| | | 公司權益 | 股本衍生工具 (購股權) (附註3) | | |
| 張志熔先生 | — | 3,342,281,157 (附註1) | — | 3,342,281,157 | 47.75% |
| 陳強先生 | — | 606,000,000 (附註2) | 70,000,000 | 676,000,000 | 9.66% |
| 鄒振國先生 | — | — | 12,000,000 | 12,000,000 | 0.17% |
| 樂曉明先生 | — | — | 18,375,000 | 18,375,000 | 0.26% |
| 鄧輝先生 | — | — | 11,375,000 | 11,375,000 | 0.16% |
| 洪樑先生 | — | — | 18,375,000 | 18,375,000 | 0.26% |
| 王少劍先生 | — | — | 9,500,000 | 9,500,000 | 0.14% |
| 王濤先生 | — | — | 10,755,000 | 10,755,000 | 0.15% |

附註：

於二零一二年六月三十日，

- (1) 張志熔先生被視為於3,342,281,157股股份中擁有權益，當中包括分別由好利企業有限公司及Wealth Consult Limited持有的3,233,557,157股及108,724,000股股份。好利企業有限公司及Wealth Consult Limited均由張志熔先生直接或間接全資實益擁有。
- (2) 陳強先生被視為於盛意有限公司持有的186,000,000股股份中擁有權益，盛意有限公司由陳強先生全資實益擁有。彼亦被視為於Leader World Investments Limited持有的420,000,000股股份中擁有權益，Leader World Investments Limited由陳強先生實益擁有38.33%。
- (3) 有關權益指於本公司授予董事(作為實益擁有人)的購股權所涉相關股份權益，有關詳情載列於下文「購股權計劃」一節。
- (4) 該百分比乃按照本公司於二零一二年六月三十日的全部已發行股份總數為7,000,000,000股計算，並湊整至兩個小數位。

權益披露

(B) 於相聯法團的好倉

| 董事姓名 | 相聯法團名稱 | 權益性質／身份 | 股份數目 | 所持股權 百分比 |
|-------|------------|---------|-----------------|-------------|
| 張志熔先生 | 好利企業有限公司 | 企業權益 | 50,000 (附註1) | 100% |
| 陳強先生 | 熔盛重工控股有限公司 | 企業權益 | 15,000 (附註2) | 1.5% |

附註：

於二零一二年六月三十日，

(1) 本公司的控股股東好利企業有限公司由張志熔先生全資實益擁有。

(2) 盛意有限公司持有熔盛重工控股有限公司的15,000股股份，盛意有限公司由陳強先生全資實益擁有。

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，概無本公司董事及最高行政人員或彼等的聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須登記於根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

董事認購股份或債權證的權利

於二零一二年六月三十日，本公司授予董事及最高行政人員可認購本公司股份而尚未行使的購股權數目(已記錄於根據證券及期貨條例第352條規定置存的登記冊或根據標準守則已知會本公司及香港聯交所)載於本中期報告「購股權計劃」一節。

除上文所述者外，於截至本期間任何時間，本公司、其控股公司或本公司或其控股公司的任何附屬公司概無訂立任何安排致使董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證的方式而獲得利益。

權益披露

主要股東於本公司股本的權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，主要股東(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有

須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司，或須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊的權益如下：

| 股東名稱 | 股份數目 | 佔已發行股本 百分比 (附註3) |
|--|---------------------|------------------------|
| 好利企業有限公司(附註1) | 3,342,281,157 (附註2) | 47.75% |
| Leader World Investments Limited (附註4) | 420,000,000 | 6.00% |

附註：

- (1) 於該3,342,281,157股股份中，3,233,557,157股股份由好利企業有限公司直接持有及108,724,000股股份由好利企業有限公司的全資附屬公司Wealth Consult Limited直接持有。好利企業有限公司及Wealth Consult Limited均由張志熔先生直接或間接全資實益擁有。
- (2) 指於本公司股份的好倉。
- (3) 該百分比乃按照本公司於二零一二年六月三十日的全部已發行股份總數為7,000,000,000股計算並湊整至兩個小數位。
- (4) 420,000,000股股份由Leader World Investments Limited直接持有，Leader World Investments Limited由陳強先生實益擁有38.33%。

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，本公司概無獲其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)知會於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定向本公司披露，或須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊，或因其它原因須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

購股權計劃**首次公開發售前購股權計劃**

於二零一零年十月二十四日，本公司有條件批准及採納首次公開發售前購股權計劃。於二零一二年六月三十日，首次公開發售前購股權計劃授出的未行使購股權涉及的股份總數為61,500,000股，相當於本公司現有已發行股本總數約0.88%。本公司不會根據首次公開發售前購股權計劃再發行或授出購股權。

權益披露

下表披露本公司董事及若干僱員持有本公司首次公開發售前購股權計劃項下未行使購股權的詳情以及本期間的變動：

| 承授人姓名 | 授出日期 | 購股權數目 | | | | 於 二零一二年 六月三十日 | 行使價 (港元) | 行使期 |
|--------------------|-------------|--------------------|-----|----|----|---------------------|-------------|-----|
| | | 於 二零一二年 一月一日 | 已行使 | 註銷 | 失效 | | | |
| 鄒振國先生 | 二零一零年十月二十四日 | 5,000,000 | — | — | — | 5,000,000 | 4.00 | 附註 |
| 樂曉明先生 | 二零一零年十月二十四日 | 4,375,000 | — | — | — | 4,375,000 | 4.00 | 附註 |
| 鄧輝先生 | 二零一零年十月二十四日 | 4,375,000 | — | — | — | 4,375,000 | 4.00 | 附註 |
| 洪樑先生 | 二零一零年十月二十四日 | 4,375,000 | — | — | — | 4,375,000 | 4.00 | 附註 |
| 王少劍先生 | 二零一零年十月二十四日 | 2,500,000 | — | — | — | 2,500,000 | 4.00 | 附註 |
| 王濤先生 | 二零一零年十月二十四日 | 4,375,000 | — | — | — | 4,375,000 | 4.00 | 附註 |
| 高級管理層及 其他僱員(合共) | 二零一零年十月二十四日 | 36,500,000 | — | — | — | 36,500,000 | 4.00 | 附註 |
| 合計 | | 61,500,000 | — | — | — | 61,500,000 | | |

附註：

根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權的承授人有權行使：

- (i) 由二零一零年十一月十九日(「上市日期」)起至上市日期一週年屆滿止期間任何時間，不多於授予相關承授人購股權所涉股份的20%(約減至最接近股份總數的整數)；
- (ii) 由上市日期一週年屆滿起至上市日期兩週年屆滿止期間任何時間，不多於授予相關承授人購股權所涉股份的40%減承授人已行使購股權所涉股份(約減至最接近股份總數的整數)；
- (iii) 由上市日期兩週年屆滿起至上市日期三週年屆滿止期間任何時間，不多於授予相關承授人購股權所涉股份的60%減承授人已行使購股權所涉股份(約減至最接近股份總數的整數)；
- (iv) 由上市日期三週年屆滿起至上市日期四週年屆滿止期間任何時間，不多於授予相關承授人購股權所涉股份的80%減承授人已行使購股權所涉股份(約減至最接近股份總數的整數)；及
- (v) 由上市日期四週年屆滿起至二零二零年十月二十六日止期間任何時間，授予相關承授人購股權所涉股份減承授人已行使購股權所涉股份數目(約減至最接近股份總數的整數)。

權益披露

購股權計劃

於二零一零年十月二十四日，本公司亦有條件批准及採納一項購股權計劃，目的為使本集團向選定參與者授出購股權作為獎勵或回報彼等對本集團的貢獻。於本期間，根據購股權計劃授出348,580,000個

購股權，相等於本公司現有已發行股本總數約4.98%。

下表披露本公司董事及若干僱員持有本公司購股權計劃項下未行使購股權的詳情以及本期間的變動：

| 承授人姓名 | 授出日期 | 購股權數目 | | | | | | 於 二零一二年 六月三十日 | 行使價 (港元) | 行使期 |
|--------------------|------------|--------------------|-------------|-----|----|----|-------------|---------------------|-------------|-----|
| | | 於 二零一二年 一月一日 | 已授出 | 已行使 | 註銷 | 失效 | | | | |
| 陳強先生 | 二零一二年四月三十日 | — | 70,000,000 | — | — | — | 70,000,000 | 1.94 | 附註 | |
| 鄒振國先生 | 二零一二年四月三十日 | — | 7,000,000 | — | — | — | 7,000,000 | 1.94 | 附註 | |
| 樂曉明先生 | 二零一二年四月三十日 | — | 14,000,000 | — | — | — | 14,000,000 | 1.94 | 附註 | |
| 鄧輝先生 | 二零一二年四月三十日 | — | 7,000,000 | — | — | — | 7,000,000 | 1.94 | 附註 | |
| 洪樑先生 | 二零一二年四月三十日 | — | 14,000,000 | — | — | — | 14,000,000 | 1.94 | 附註 | |
| 王少劍先生 | 二零一二年四月三十日 | — | 7,000,000 | — | — | — | 7,000,000 | 1.94 | 附註 | |
| 王濤先生 | 二零一二年四月三十日 | — | 6,380,000 | — | — | — | 6,380,000 | 1.94 | 附註 | |
| 高級管理層及 其他僱員(合共) | 二零一二年四月三十日 | — | 223,200,000 | — | — | — | 223,200,000 | 1.94 | 附註 | |
| 合計 | | — | 348,580,000 | — | — | — | 348,580,000 | | | |

附註：

購股權不可於二零一二年四月三十日(「授出日期」)一週年屆滿前行使。於授出日期一週年、兩週年、三週年、四週年及五週年各年屆滿之年，各承授人可進一步行使獲授購股權的20%，惟二零一二年四月三十日後不得行使購股權。

其他資料

根據上市規則第13.51B(1)條的董事資料變動 — 董事薪酬

於本期間，本公司以下董事每年之酬金及董事袍金變動如下：

自二零一二年四月一日起，本公司獨立非執行董事陳剛先生、曾慶麟先生及張緒生先生各自的董事袍金增加至每年480,000.00港元。

除上文所披露者外，自本公司2011年年報日期起概無其他根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之董事資料變動。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

發行中期票據

本公司的附屬公司江蘇熔盛重工於二零一二年三月二十八日在中華人民共和國銀行同業市場發行第一期中期票據，本金金額為人民幣2,000,000,000元，年利率為5.95%，期限為三年。本集團分別已於二零一二年三月二十一日及二零一二年四月二十七日刊發公告披露有關發行事宜的詳情。

委任執行副主席

自二零一二年八月二十一日起，陳強先生(目前為本公司的執行董事及首席執行官)被任命為董事會執行副主席。

中期股息

董事會已決議不派發二零一二年度之中期股息(二零一一年：每股人民幣5.2分)。

中期簡明合併 財務狀況表

於二零一二年六月三十日

| | 附註 | 未經審核 於 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 經審核 於 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 土地使用權 | 7 | 815,749 | 643,565 |
| 物業、廠房及設備 | 7 | 16,766,059 | 16,188,645 |
| 無形資產 | 8 | 220,409 | 185,125 |
| 長期按金 | 10(b) | 134,713 | 97,131 |
| 預付非流動資產的款項 | 10(b), 24(a) | 3,126,382 | 2,798,282 |
| 遞延稅項資產 | | 93,362 | 73,849 |
| 可供出售的金融資產 | | 40,000 | — |
| | | 21,196,674 | 19,986,597 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 3,338,133 | 2,609,958 |
| 應收合約工程客戶款項 | 9 | 8,778,878 | 7,199,036 |
| 應收賬款及應收票據 | 10(a) | 4,383,534 | 3,600,151 |
| 其他應收款項、預付款項及按金 | 10(b) | 8,104,521 | 6,638,493 |
| 衍生金融工具 | | — | 9,729 |
| 已抵押存款 | | 5,171,579 | 4,961,514 |
| 現金及現金等價物 | | 4,833,710 | 6,255,138 |
| | | 34,610,355 | 31,274,019 |
| 總資產 | | 55,807,029 | 51,260,616 |
| 權益 | | | |
| 本公司權益持有人應佔資本及儲備 | | | |
| 股本 | 11 | 599,526 | 599,526 |
| 股份溢價 | 11 | 7,490,812 | 7,644,812 |
| 其他儲備 | | 3,380,780 | 3,340,517 |
| 保留盈利 | | 3,457,353 | 3,241,578 |
| | | 14,928,471 | 14,826,433 |
| 非控制性權益 | | 892,832 | 865,423 |
| 總權益 | | 15,821,303 | 15,691,856 |

第23頁至第52頁的附註為本簡明合併中期財務報表的組成部份。

中期簡明合併 財務狀況表

於二零一二年六月三十日

| | 附註 | 未經審核 於 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 經審核 於 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------|----|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 14 | 10,178,957 | 9,465,808 |
| 融資租賃負債 — 非即期 | 14 | 865,335 | 551,773 |
| 遞延稅項負債 | | 4,837 | 5,546 |
| | | 11,049,129 | 10,023,127 |
| 流動負債 | | | |
| 應付合約工程客戶款項 | 9 | 363,652 | 1,168,319 |
| 已收合約工程客戶預付款 | 9 | 1,015 | 133,220 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 13 | 10,503,329 | 8,493,043 |
| 即期所得稅負債 | | 273,292 | 149,068 |
| 借款 | 14 | 17,231,448 | 15,155,494 |
| 衍生金融工具 | | 5,270 | 3,015 |
| 保修撥備 | 15 | 170,181 | 189,867 |
| 融資租賃負債 — 即期 | 14 | 388,410 | 253,607 |
| | | 28,936,597 | 25,545,633 |
| 總負債 | | 39,985,726 | 35,568,760 |
| 總權益及負債 | | 55,807,029 | 51,260,616 |
| 流動資產淨額 | | 5,673,758 | 5,728,386 |
| 總資產減流動負債 | | 26,870,432 | 25,714,983 |

第23頁至第52頁的附註為本簡明合併中期財務報表的組成部份。

中期簡明合併 綜合收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | |
|--------------------------------------|----|----------------|----------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 收入 | 6 | 5,462,741 | 8,703,466 |
| 銷售成本 | 16 | (4,487,939) | (6,683,290) |
| 毛利 | | 974,802 | 2,020,176 |
| 銷售及市場推廣開支 | 16 | (26,557) | (35,262) |
| 一般及行政開支 | 16 | (642,108) | (501,164) |
| 其他收入 | 17 | 479,242 | 121,180 |
| 其他收益／(虧損) — 淨額 | 18 | 73,868 | (107,447) |
| 經營溢利 | | 859,247 | 1,497,483 |
| 融資收益 | 19 | 94,474 | 110,849 |
| 融資成本 | 19 | (567,312) | (94,970) |
| 融資(成本)／收益 — 淨額 | 19 | (472,838) | 15,879 |
| 除所得稅前溢利 | | 386,409 | 1,513,362 |
| 所得稅開支 | 20 | (143,225) | (208,864) |
| 期間溢利 | | 243,184 | 1,304,498 |
| 期間其他綜合收益 | | — | — |
| 期間綜合收益總額 | | 243,184 | 1,304,498 |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司權益持有人 | | 215,775 | 1,216,738 |
| 非控制性權益 | | 27,409 | 87,760 |
| | | 243,184 | 1,304,498 |
| 本公司權益持有人期內應佔溢利的每股盈利(以每股人民幣元計) | | | |
| — 基本及攤薄 | 21 | 0.03 | 0.17 |
| 股息 | | | |
| 每股股息(以每股人民幣元計) | 22 | — | 0.052 |

第23頁至第52頁的附註為本簡明合併中期財務報表的組成部份。

中期簡明合併 權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 本公司權益持有人應佔 | | | | 非控制性 | | |
|---------------------------|----|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|--------------|
| | | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 保留盈利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 權益 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
| 於二零一二年一月一日的結餘 | | 599,526 | 7,644,812 | 3,340,517 | 3,241,578 | 14,826,433 | 865,423 | 15,691,856 |
| 截至二零一二年六月三十日 止期間綜合收益總額 | | — | — | — | 215,775 | 215,775 | 27,409 | 243,184 |
| 與權益持有人以其權益持有人 身份的交易 | | | | | | | | |
| 已派發股息 | 11 | — | (154,000) | — | — | (154,000) | — | (154,000) |
| 以股份為基礎的支付儲備 | 12 | — | — | 40,263 | — | 40,263 | — | 40,263 |
| 與權益持有人的交易 | | — | (154,000) | 40,263 | — | (113,737) | — | (113,737) |
| 於二零一二年六月三十日的結餘 | | 599,526 | 7,490,812 | 3,380,780 | 3,457,353 | 14,928,471 | 892,832 | 15,821,303 |

第23頁至第52頁的附註為本簡明合併中期財務報表的組成部份。

中期簡明合併 權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 本公司權益持有人應佔 | | | | 非控制性 | | 總權益 人民幣千元 |
|--------------------------------|----|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|--------------|
| | | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 保留盈利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 權益 人民幣千元 | |
| 於二零一一年一月一日的結餘 | | 599,526 | 8,484,812 | 3,043,068 | 1,731,360 | 13,858,766 | 776,375 | 14,635,141 |
| 截至二零一一年六月三十日 止期間綜合收益總額 | | — | — | — | 1,216,738 | 1,216,738 | 87,760 | 1,304,498 |
| 與權益持有人以其權益持有人 身份的交易 | | | | | | | | |
| 已派發股息 | 11 | — | (476,000) | — | — | (476,000) | — | (476,000) |
| 以股份為基礎的支付儲備 | 12 | — | — | 45,054 | — | 45,054 | — | 45,054 |
| 與權益持有人的交易 | | — | (476,000) | 45,054 | — | (430,946) | — | (430,946) |
| 於二零一一年六月三十日的結餘 | | 599,526 | 8,008,812 | 3,088,122 | 2,948,098 | 14,644,558 | 864,135 | 15,508,693 |

第23頁至第52頁的附註為本簡明合併中期財務報表的組成部份。

中期簡明合併 現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月

| | 未經審核 | |
|---------------------|--------------------|-----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 於二零一二年 人民幣千元 | 於二零一一年 人民幣千元 |
| 經營活動所用現金淨額 | (2,997,474) | (2,120,078) |
| 投資活動所用現金淨額 | (1,616,651) | (4,505,865) |
| 融資活動所得現金淨額 | 3,186,565 | 2,020,404 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (1,427,560) | (4,605,539) |
| 現金及現金等價物的匯兌收益／(虧損) | 6,132 | (59,033) |
| 期初現金及現金等價物 | 6,255,138 | 10,412,974 |
| 期終現金及現金等價物 | 4,833,710 | 5,748,402 |

簡明合併 中期財務資料附註

1 一般資料

(a) 一般資料

中國熔盛重工集團控股有限公司(「本公司」)於二零一零年二月三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司，本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事建造船舶、製造挖掘機及履帶起重機及製造船用發動機業務。

除非另行訂明，否則本簡明合併中期財務資料以人民幣千元為單位列報。本簡明合併中期財務資料已於二零一二年八月二十一日獲本公司董事會批准發佈。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

(b) 重大事項

本公司的附屬公司江蘇熔盛重工有限公司(「江蘇熔盛重工」)於二零一二年三月二十八日在中華人民共和國銀行同業市場發行第一期中期票據(「票據」)，本金金額為人民幣2,000,000,000元，年利率為5.95%，期限為三年。

2 編製基準

截至二零一二年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料乃按國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務資料應與按國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

2.1 持續經營基準

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團有經營現金流出淨額人民幣2,997,474,000元，而於二零一二年六月三十日，本集團的現金及現金等價物減少人民幣1,421,428,000元至人民幣4,833,710,000元。截至二零一二年六月三十日止六個月重大現金流出主要由於向造船板塊客戶收款較慢，同時以本身財務資源及借款撥付建造船舶，使本集團於二零一二年六月三十日的借款總額增至人民幣28,664,150,000元。

本公司董事會已審閱管理層所編製的本集團現金流量預測。預測涵蓋簡明合併中期財務資料批准日期起計一年後期間。預測是基於對各經營板塊的預計現金流量、經營表現的潛在合理變動及未來借款融資供應(包括現有借款延期)作出主要假設。

簡明合併 中期財務資料附註

2 編製基準(續)

2.1 持續經營基準(續)

根據該等現金流量預測，本集團具備足夠的財務資源，可履行未來十二個月到期應付的財務責任。本集團達致預測現金流量的能力取決於管理層能否實施改善本集團現金流量的措施，包括管控資本開支及企業開支的措施、與造船客戶緊密合作，根據合同條款及時收回應收賬款結算款項，以及與金融機構磋商延長已到期的現有借款及新訂長期借款融資。本集團達致該等措施的目標的程度受限於多項因素，包括其未來經營表現、市況、客戶財力及其他非本集團所能控制，也不可合理預料的因素。

經適當查詢及審議上述重大不明朗因素後，董事合理預期，本集團具備足夠的財務資源，至少可履行未來十二個月到期應付的財務責任。因此，董事認為，本集團按持續經營基準編製簡明中期綜合財務資料乃屬恰當。

3 會計政策

除採納自二零一二年一月一日起首次強制應用的新準則及準則的修訂外，所應用的會計政策與截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述貫徹一致。

(a) 本集團截至二零一二年六月三十日止六個月採納的新會計政策

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團投資了一項可供出售金融資產。可供出售資產為指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層擬於報告期末起十二個月內處置該投資，否則可供出售金融資產乃包括在非流動資產內。

可供出售金融資產初步按公允值加交易成本確認。當收取由投資所得現金流量的權利已過期或已轉撥，以及本集團已轉撥所有權絕大部份風險及回報時，可供出售金融資產會被終止確認。可供出售金融資產其後按公允值列賬。分類為可供出售的貨幣性或非貨幣性之公允值轉變會在其他綜合收益中確認。

簡明合併 中期財務資料附註

3 會計政策(續)

(b) 於二零一二年生效但對本集團業績及財政狀況並無重大影響的現有準則修訂及詮釋

- 國際財務報告準則第7號(修改)「披露 — 金融資產轉讓」修訂本於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效。此與本集團無關，因本集團並未作任何相關金融資產轉讓的交易。
- 國際財務報告準則第1號(修改)「嚴重惡性通貨膨脹和就首次採納者刪除固定日期」於二零一一年七月一日或之後開始生效。此準則目前不適用於本集團，因本集團並非於嚴重高通脹地區經營業務。
- 國際會計準則第12號(修改)「遞延稅項：相關資產的收回」於二零一二年一月一日或之後開始生效，此準則不適用於本集團，因本集團並未持有任何投資物業。

(c) 以下為於二零一二年一月一日開始的財政年度已頒佈但尚未生效及本集團未有提早採納的新準則及準則的修訂

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」涉及金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認。該準則於二零一五年一月一日方始生效，惟可提早採納。於採納時，該準則將尤其影響本集團對其可供出售金融資產的會計處理，因國際財務報告準則第9號只容許與非為交易目的所持有的權益投資有關的可供出售金融資產在其他綜合收益內確認公允值收益及虧損。例如，可供出售投資的公允值收益及虧損將因此直接在損益中確認。
- 國際財務報告準則第10號「合併財務報表」按現有原則確立，闡明控制的概念，如實體是否應包括在母公司的合併財務報表內的釐定因素。此標準協助於評估控制的難處提供了額外指引。
- 國際財務報告準則第12號「在其他主體權益的披露」包括了其他實體所有形式的權益披露規定，如合營安排、聯營公司、特別用途工具及其他資產負債表外的工具。
- 國際財務報告準則第13號「公允價值計量」目的為透過提供一個公允價值的清晰定義和作為各項國際財務報告準則就公允價值計量和披露規定的單一來源，以改善一致性和減低複雜性。此規定大致與國際財務報告準則和美國公認會計原則接軌，並不延伸至公允價值會計入賬的使用，但提供指引說明當國際財務報告準則內有其他準則已規定或容許時，應如何應用此準則。
- 國際會計準則第19號「職工福利」(修改)消除區間法及按淨注資基準計算融資成本。本集團仍在評估國際會計報告準則第19號(修改)對本集團的影響。

本集團已開始評估該等新準則及對現有準則的修訂及詮釋的影響，但尚未能確定該等新準則、修訂及詮釋是否會對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

(d) 所得稅費用

所得稅費用是根據管理層對全年度預期的加權平均年度所得稅稅率的估計而確認。

簡明合併 中期財務資料附註

4 估計

編製簡明合併中期財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，這會影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支的申報金額。實際業績可能與該等估計有所不同。

編製本簡明合併中期財務資料時，管理層就應用本集團會計政策所作重大判斷及估計不確定因素的主要來源與截至二零一一年十二月三十一日止年度的合併財務報表所用者相同。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、公允值利率風險及現金流量利率風險）、信貸風險及流動性風險。

簡明合併中期財務資料並未涵蓋規定載於年度財務報表的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的合併財務報表一併閱讀。

風險管理部門自年終起並無任何變動，亦無任何風險管理政策變動。

5.2 流動性風險

下表根據本集團於結算日至合約到期日餘下期間，並按相關到期組別分類，分析金融負債及衍生金融負債的結算淨額。表內披露的金額為合約未折現現金流量。鑑於在十二個月內到期的結餘折現影響並不重大，故應付賬款及其他應付款項結餘等於其賬面值。

| | 一年內 人民幣千元 | 一至兩年 人民幣千元 | 兩年以上 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| 於二零一二年六月三十日 | | | | |
| 借款 | 18,404,592 | 4,651,815 | 7,200,591 | 30,256,998 |
| 融資租賃負債 | 464,719 | 405,476 | 527,741 | 1,397,936 |
| 衍生金融工具 | 5,270 | — | — | 5,270 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 10,193,554 | — | — | 10,193,554 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 借款 | 16,223,159 | 4,633,370 | 6,363,525 | 27,220,054 |
| 融資租賃負債 | 305,370 | 250,931 | 356,704 | 913,005 |
| 衍生金融工具 | 3,015 | — | — | 3,015 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 8,113,122 | — | — | 8,113,122 |

簡明合併 中期財務資料附註

5 財務風險管理(續)

5.3 信貸風險

信貸風險乃按集團層面管理。信貸風險來自現金及現金等價物、已抵押存款、未償還應收賬款、應收票據及其他應收款項及就合約工程應收客戶款項。於二零一二年六月三十日，本集團的所有現金及銀行結餘、短期銀行存款及已抵押存款均存入於擁有良好信譽的銀行，管理層認為該等銀行具有高信貸質素且無重大信貸風險。

本集團於訂立造船合約前審核客戶信貸狀況，並要求客戶根據造船合約按進度分期付款。藉在交付船舶前向客戶收取進度款項，本集團可減低信貸風險。另外，部份客戶開立不可撤銷的銀行付款保函或由其關聯公司承擔的付款保函，以確保這些客戶的應收賬款的可回收性。

於二零一二年六月三十日的應收賬款總額逾64%來自造船板塊內三大債務人(於二零一一年十二月三十一日：63%)，因此本集團信貸風險集中。因此，本集團綜合業績大大受該等債務人的財務能力履行與本集團訂立的造船合約所影響。本集團與該等債務人有關的信貸風險監察活動包括審閱彼等信貸狀況、業務前景、背景及財力。於二零一二年六月三十日，管理層已決定就為數人民幣35,509,000元(二零一一年十二月三十一日：無)的應收賬項呆賬撥備。於二零一二年六月三十日，概無其他客戶佔本集團應收賬款逾10%。

本集團積極監察其受信貸危機影響的客戶的財務狀況，並採取程序重新協商造船合約條款(倘需要)。

對工程機械板塊客戶而言，本集團會先評估客戶信用質素，其財務狀況、過往經驗及其他因素，然後授予信貸限額。本集團的應收賬款為應收具有合適信貸紀錄各方的款項。於二零一二年六月三十日，與工程機械板塊的若干客戶有關的應收賬款人民幣93,856,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣45,370,000元)已減值及撥備。

就其他應收款項的信貸風險而言，管理層評估對方的信貸質素，並計及其財務狀況、過往經驗及其他因素。截至二零一二年六月三十日止六個月，該等應收款項並無出現重大減值(二零一一年：無)。

就原材料及生產成本的按金及預付款項而言，我們會考慮對方的財政狀況、與本集團關係、信貸記錄及其他因素以評估他們的信貸質素。管理層更將定期檢討該等按金及預付款項的可使用性及跟進糾紛或逾期款額(如有)。董事預期該等各方不會作違約行為而使我們招致任何損失。就該等款額的詳情，請參閱附註10(b)。

簡明合併 中期財務資料附註

5 財務風險管理(續)

5.4 公允值估計

沒有活躍市場的金融工具(如場外交易的衍生工具)的公允值是採用估值方法釐定。本集團使用多種方法，並基於各結算日的現行市況作出假設。以股份為基礎的支付(附註12)估值使用二項期權定價模式釐定。遠期外匯合約的公允值採用結算日所報的遠期匯率釐定。

應收賬款及其他應收款項以及應付賬款及其他應付款項的賬面值減減值撥備為其公允值的合理約數。作披露用途的金融負債公允值乃根據本集團近似金融工具的現行市場利率對未來合約現金流折現而估算。

於二零一二年六月三十日，本集團持有若干二級其可供出售金融資產，其公允值為人民幣40,000,000元(二零一一年十二月三十一日：無)及若干二級交易衍生工具負債，其公允值約為人民幣5,270,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣3,015,000元)，本集團已採用於活躍市場(如場外交易衍生工具)可觀察的參數釐定公允值。

於二零一一年十二月三十一日，本集團持有若干二級交易衍生工具資產，其公允值為人民幣9,729,000元，並已於截至二零一二年六月三十日止六個月清償。

簡明合併 中期財務資料附註

6 板塊資料

管理層根據由經主要營運決策者審閱及用作策略決定的報告釐定經營板塊。該等報告乃根據該等簡明合併中期財務資料相同的基準編製。

主要營運決策者為本公司執行董事。執行董事按地區及產品劃分業務。造船板塊的收入主要來自建造船舶，海洋工程板塊的收入來自建造作海洋項目用途的船舶。工程機械板塊的收入來自製造挖掘機及履帶起重機，而動力工程板塊的收入來自製造船用發動機。執行董事根據收入及毛利計量評估可呈報板塊的表現。截至二零一二年六月三十日止六個月，就可呈報板塊向執行董事提供的板塊資料如下：

| | 造船 | | 海洋工程 | | 工程機械 | | 動力工程 | | 總計 | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 板塊收入 | 5,205,853 | 8,436,172 | — | 31,295 | 290,715 | 330,039 | 434,065 | 457,889 | 5,930,633 | 9,255,395 |
| 板塊間收入 | — | — | — | — | (98,182) | (94,040) | (369,710) | (457,889) | (467,892) | (551,929) |
| 來自外部客戶的收入 | 5,205,853 | 8,436,172 | — | 31,295 | 192,533 | 235,999 | 64,355 | — | 5,462,741 | 8,703,466 |
| 板塊業績 | 914,883 | 1,988,796 | — | (25,023) | 44,006 | 56,403 | 15,913 | — | 974,802 | 2,020,176 |
| 銷售及市場推廣開支 | | | | | | | | | (26,557) | (35,262) |
| 一般及行政開支 | | | | | | | | | (642,108) | (501,164) |
| 其他收入 | | | | | | | | | 479,242 | 121,180 |
| 其他收益/(虧損) — 淨額 | | | | | | | | | 73,868 | (107,447) |
| 融資(成本)收益/—淨額 | | | | | | | | | (472,838) | 15,879 |
| 除所得稅前溢利 | | | | | | | | | 386,409 | 1,513,362 |

截至二零一二年六月三十日止六個月，沒有收入來自海洋工程板塊。截至二零一一年六月三十日止六個月，海洋工程板塊的收入均來自一名客戶。

工程機械及動力工程板塊的並無個別客戶佔本集團截至二零一二年六月三十日止六個月合併收入的10%或以上(二零一一年：同上)。

簡明合併 中期財務資料附註

6 板塊資料(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月，源自造船板塊的一名客戶(二零一一年：三名)的收入佔本集團期內合併收入總額的10%或以上。於相關期間，來自造船板塊該等客戶的收入概述如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 造船客戶1 | 1,749,634 | 3,414,854 |
| 造船客戶2 | 398,523 | 905,767 |
| 造船客戶3 | 275,087 | 1,520,514 |

就地區而言，管理層認為所有造船、海洋工程、工程機械及動力工程板塊均在中國境內進行，而源自不同地理區域的收入按客戶的所在國家釐定。

本集團按國家分類的收入分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 巴西 | 1,749,634 | 3,414,854 |
| 希臘 | 1,060,038 | 441,384 |
| 中國 | 980,295 | 2,582,035 |
| 土耳其 | 446,153 | 225,062 |
| 印度 | 432,984 | 26,018 |
| 阿曼 | 398,523 | 905,767 |
| 以色列 | 234,098 | — |
| 挪威 | 102,076 | 1,370 |
| 德國 | 55,813 | 1,094,182 |
| 賽普勒斯 | 1,540 | 1,910 |
| 俄羅斯 | — | 4,077 |
| 其他 | 1,587 | 6,807 |
| | 5,462,741 | 8,703,466 |

就地區而言，資產及資本開支總額均按資產所在位置分配。本集團的資產主要位於中國。

簡明合併 中期財務資料附註

7 物業、廠房及設備及土地使用權

| | 物業、廠房 及設備 人民幣千元 | 土地使用權 人民幣千元 |
|-------------------------|-----------------------|----------------|
| 截至二零一一年六月三十日止六個月 | | |
| 於二零一一年一月一日的期初賬面淨值 | 12,123,885 | 657,206 |
| 添置 | 2,551,873 | — |
| 出售 | (3,268) | — |
| 折舊及攤銷 | (204,628) | (6,559) |
| 於二零一一年六月三十日的期末賬面淨值 | 14,467,862 | 650,647 |
| 截至二零一二年六月三十日止六個月 | | |
| 於二零一二年一月一日的期初賬面淨值 | 16,188,645 | 643,565 |
| 添置 | 840,357 | 179,865 |
| 出售 | (6,434) | — |
| 折舊及攤銷 | (256,509) | (7,681) |
| 於二零一二年六月三十日的期末賬面淨值 | 16,766,059 | 815,749 |

8 無形資產

人民幣千元

| | |
|-------------------------|----------|
| 截至二零一一年六月三十日止六個月 | |
| 於二零一一年一月一日的期初賬面淨值 | 108,896 |
| 添置 | 7,980 |
| 攤銷 | (5,728) |
| 於二零一一年六月三十日的期末賬面淨值 | 111,148 |
| 截至二零一二年六月三十日止六個月 | |
| 於二零一二年一月一日的期初賬面淨值 | 185,125 |
| 添置 | 52,745 |
| 攤銷 | (17,461) |
| 於二零一二年六月三十日的期末賬面淨值 | 220,409 |

簡明合併 中期財務資料附註

9 建造合約

| | 於 | |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 迄今所產生的合約成本及已確認溢利總額(減已確認虧損) | 21,438,908 | 41,931,938 |
| 減：進度付款 | (13,023,682) | (35,901,221) |
| 未完成合約的資產負債表持倉淨額 | 8,415,226 | 6,030,717 |
| 列示為： | | |
| 應收合約工程客戶款項 | 8,778,878 | 7,199,036 |
| 應付合約工程客戶款項 | (363,652) | (1,168,319) |
| | 8,415,226 | 6,030,717 |
| 已收合約工程客戶預付款項 | 1,015 | 133,220 |

於二零一二年六月三十日，若干退款擔保乃以正在建造的若干船舶作抵押，該等船舶的合約成本合共人民幣649,212,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣4,424,768,000元)。

10 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金

(a) 應收賬款及應收票據

| | 於 | |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 應收賬款 | 4,510,620 | 3,618,755 |
| 減：應收款項呆賬撥備 | (129,365) | (45,370) |
| 應收票據 | 2,279 | 26,766 |
| | 4,383,534 | 3,600,151 |

簡明合併 中期財務資料附註

10 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金(續)

(a) 應收賬款及應收票據(續)

按到期日劃分的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

| | 於 | |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 未到期 | 402,812 | 337,173 |
| 逾期 | | |
| 1-180日 | 2,470,143 | 2,483,669 |
| 181-360日 | 816,013 | 761,498 |
| 逾360日 | 694,566 | 17,811 |
| | 3,980,722 | 3,262,978 |
| | 4,383,534 | 3,600,151 |

於二零一二年六月三十日，工程機械板塊對若干客戶的應收賬款計提了撥備人民幣93,856,000元(二零一一年十二月三十一日：45,370,000元)，相關撥備是針對於二零一二年六月三十日超過信貸期十二個月的應收賬款進行計提。

於二零一二年六月三十日，應收賬款人民幣3,980,722,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣3,262,978,000元)已逾期，但未減值。於二零一二年六月三十日，應收賬款約人民幣2,792,890,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣2,272,584,000元)來自於三大客戶，經過管理層對這些客戶的信用評估，這部份應收賬決定撥備應收呆賬人民幣35,509,000元(二零一一年十二月三十一日：無)。

於二零一二年六月三十日，應收賬款人民幣587,904,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣663,331,000元)是由銀行或若干客戶關聯公司開具的付款保函擔保。於報告日所面臨的最大信貸風險為人民幣4,383,534,000元之公允值減去已擔保的應收賬款。

簡明合併 中期財務資料附註

10 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金(續)

(a) 應收賬款及應收票據(續)

截至二零一二年六月三十日止的六個月內，本集團將應收賬款人民幣505,992,000元(二零一一年十二月三十一日：無)轉讓給一家銀行，相應的擔保金額為人民幣252,996,000元，按照協議，這部份擔保將會在二零一四年六月二十八日和客戶償還應收賬款日兩者的較早日期解除。

工程機械板塊的若干客戶獲授最長365天的信貸期。本集團授予所有其他板塊客戶信貸期一般為3天到90天，因此，倘未於信貸期內結算，結餘將被視為逾期。

應收賬款及應收票據的賬面值與其公允值相若。

(b) 其他應收款項、預付款項及按金

| | 於 | |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 應收代理款項 | 564,021 | 316,634 |
| 其他應收款項 | | |
| — 第三方 | 1,674,754 | 442,927 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 346,624 | 449,721 |
| 應收增值稅 | 1,269,568 | 883,385 |
| 按金 | 192,041 | 146,871 |
| 無形資產、物業、廠房及設備及土地使用權的預付款項 | | |
| — 第三方 | 3,218,280 | 2,891,282 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 43,152 | 43,152 |
| 原材料及生產成本預付款項 | | |
| — 第三方 | 2,654,093 | 2,930,987 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 170,846 | 170,846 |
| 預付款項—其他 | | |
| — 第三方 | 1,232,237 | 1,258,101 |
| | 11,365,616 | 9,533,906 |
| 減：非即期按金及預付款項 | (3,261,095) | (2,895,413) |
| 即期部份 | 8,104,521 | 6,638,493 |

簡明合併 中期財務資料附註

10 應收賬款及應收票據、其他應收款項、預付款項及按金(續)

(b) 其他應收款項、預付款項及按金(續)

非即期按金於報告期末起計五年內到期。

於二零一二年六月三十日的非即期預付款項包括有關建議收購安徽全柴集團有限公司(「全柴集團」)(附註24(a))已付的人民幣1,153,890,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣1,153,890,000元)。

根據本集團與若干供應商訂立的合約，我們投放按金及預付款項以取得原材料供應。於二零一二年六月三十日，本集團向五大供應商預付人民幣1,365,993,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣1,485,528,000元)。

於二零一二年六月三十日，本集團根據一份無約束力的意向備忘錄就收購位於北京的若干土地使用權已支付按金人民幣163,044,000元。管理層於二零一一年年底決定終止交易，而根據該無約束力的備忘錄，已付按金可獲退還。截至二零一二年六月三十日，按金仍未退還。管理層一直與交易方商討收回按金，並評估本集團在強制執行就未收回應收按金發出的公司擔保後考慮按金能否收回。經審閱可得的證據後，管理層合理地確定能夠全數收回按金，故此截至二零一二年六月三十日毋須作減值撥備。如上表所示，按金分類為應收第三方的其他應收款項(二零一一年十二月三十一日：相同)。

於二零一二年六月三十日，融資租賃及信用證由總賬面值為人民幣154,880,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣85,416,000元)的若干可退還按金擔保。

本集團與多家代理公司訂立代理合約。該等代理公司協助本集團取得造船合約並促成有關退款擔保。根據代理合約，船舶買方同意向代理公司支付合約價，而代理公司負責根據造船進度向原材料供應商付款。因此，代理公司自船舶買方獲得的款項分類為應收代理款項，而代理公司向供應商作出的有關付款分類為應付代理款項(附註13)。

於二零一二年六月三十日，概無其他應收款項到期(二零一一年十二月三十一日：無)。

應收代理款項、其他應收款項及按金的賬面值與其公允值相若。

於報告日所面臨的最大信貸風險為上述各類應收款項及按金的公允值。

簡明合併 中期財務資料附註

11 股本及溢價

| | 普通股數目 | 普通股面值 港元 | 普通股面值等額 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|---------------|------------------|---------------|-------------|
| 法定： | | | | | |
| 每股面值0.1港元的普通股 | 38,000,000,000 | 3,800,000,000 | — | — | — |
| 已發行： | | | | | |
| 於二零一二年一月一日每股面值 0.1港元的普通股 | 7,000,000,000 | 700,000,000 | 599,526 | 7,644,812 | 8,244,338 |
| 已派發的股息(附註a) | — | — | — | (154,000) | (154,000) |
| 於二零一二年六月三十日每股面值 0.1港元的普通股 | 7,000,000,000 | 700,000,000 | 599,526 | 7,490,812 | 8,090,338 |

附註：

- (a) 根據於二零一二年五月二十三日舉行的股東週年大會，向本公司股東派付末期股息每股人民幣2.2分的建議已獲通過。股息派付已於股份溢價賬中入賬。

12 購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃

根據日期為二零一零年十月二十四日的股東書面決議案，特選僱員獲授予合共62,500,000股股份的購股權(「首次公開發售前購股權計劃」)。首次公開發售前購股權計劃項下每股股份的行使價較發售價折讓50%(即每股4港元)。每份首次公開發售前購股權計劃項下的購股權均有十年行使期，由二零一零年十一月十九日(「舊授出日期」)起至接納購股權日期的第十週年當日屆滿，即二零二零年十月二十六日(「舊到期日」)。

由本公司股份開始於香港聯交所主板買賣當日(即二零一零年十一月十九日，「上市日期」)起、上市日期第一、第二、第三及第四週年屆滿當日，有關承授人可分別行使購股權的最多20%、40%、60%、80%及100%。

於二零一零年十月二十四日授出的購股權的公允值乃採用二項式模式(「模式」)釐定，每份購股權介乎4.38港元至5.17港元。模式的重要參數包括於舊授出日期的股價8港元、上述行使價、預期股息收益率1.32%、無風險利率2.09%、預期購股權年限十年及預期波幅55.0%。波幅乃根據經營類似業務的可比較公司股價的持續複式回報率的平均年度標準偏差計算。

簡明合併 中期財務資料附註

12 購股權計劃(續)

首次公開發售前購股權計劃(續)

未行使購股權數目的變動及其相關行使價如下：

| | 每股港元 平均行使價 | 購股權數目 (千份) |
|-------------|---------------|---------------|
| 於二零一二年一月一日 | 4 | 61,500 |
| 已授出 | — | — |
| 已行使 | — | — |
| 於二零一二年六月三十日 | 4 | 61,500 |

購股權計劃

本公司於二零一零年十月二十四日有條件批准及採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃於二零一零年十一月十九日本公司股份在香港聯交所主板上市起成為無條件。

根據日期為二零一二年四月三十日的董事書面決議案，特選僱員獲授予合共348,580,000股股份的購股權。購股權計劃項下每股股份的行使價為每股1.94港元。購股權不可於二零一二年四月三十日(「新授出日期」)起一年內行使。於新授出日期一週年、兩週年、三週年、四週年及五週年各年屆滿之年，各承授人可進一步行使獲授購股權的20%，惟二零一二年四月三十日後不得行使購股權。

於二零一二年四月三十日授出的購股權的公允值乃採用二項式模式(「模式」)釐定，每份購股權介乎0.63港元至0.64港元。模式的重要參數包括於新授出日期的股價1.94港元、上述行使價、預期股息收益率4.66%、無風險利率1.14%、預期購股權年限十年及預期波幅54.5%。波幅乃根據經營類似業務的可比較公司股價的持續複式回報率的平均年度標準偏差計算。

截至二零一二年六月三十日止六個月，於中期簡明合併綜合收益表確認授予董事及僱員購股權的開支總額約為人民幣16,039,000元(二零一一年：無)。本集團並無法定或推定責任以現金購回或結算購股權。

簡明合併 中期財務資料附註

12 購股權計劃(續)

未行使購股權數目的變動及其相關行使價如下：

| | 每股港元 平均行使價 | 購股權數目 (千份) |
|--------------------|---------------|----------------|
| 於二零一二年一月一日 | — | — |
| 已授出 | 1.94 | 348,580 |
| 已行使 | — | — |
| 於二零一二年六月三十日 | 1.94 | 348,580 |

截至二零一二年六月三十日止六個月，於中期合併綜合收益表確認授予董事及僱員購股權的開支總額約為人民幣24,224,000元(二零一一年：人民幣45,054,000元)。本集團並無法定或推定責任以現金購回或結算購股權。

13 應付賬款及其他應付款項

| | 於 | |
|--------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 應付賬款 | 3,045,039 | 2,839,805 |
| 應付票據 | | |
| — 第三方 | 4,365,114 | 2,741,654 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 101,278 | 81,432 |
| 就購買物業、廠房及設備的其他應付款項 | | |
| — 第三方 | 556,085 | 662,577 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 585,860 | 762,722 |
| 其他應付款項 | | |
| — 第三方 | 727,039 | 503,078 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 297 | 470 |
| 預收賬款 | 110,175 | 99,463 |
| 應計費用 | | |
| — 工資及福利 | 71,151 | 79,805 |
| — 設計費 | 47,834 | 55,638 |
| — 公用設施 | 45,111 | 59,610 |
| — 外包及加工費 | 535,503 | 254,236 |
| — 其他 | 184,394 | 151,900 |
| 應付增值稅 | 20,303 | 27,570 |
| 其他稅務相關應付款項 | 108,146 | 173,083 |
| | 10,503,329 | 8,493,043 |

簡明合併 中期財務資料附註

13 應付賬款及其他應付款項(續)

按發票日期劃分的應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

| | 於 | |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 0-30日 | 1,644,243 | 2,588,939 |
| 31-60日 | 1,023,117 | 1,279,997 |
| 61-90日 | 1,220,687 | 669,909 |
| 90日以上 | 3,623,384 | 1,124,046 |
| | 7,511,431 | 5,662,891 |

14 借款

| | 於 | |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 非即期 | | |
| 銀行借款 | 8,196,957 | 9,465,808 |
| 票據 | 1,982,000 | — |
| 融資租賃負債 | 865,335 | 551,773 |
| | 11,044,292 | 10,017,581 |
| 即期 | | |
| 銀行借款 | 17,231,448 | 15,155,494 |
| 融資租賃負債 | 388,410 | 253,607 |
| | 17,619,858 | 15,409,101 |
| 借款總額 | 28,664,150 | 25,426,682 |

簡明合併 中期財務資料附註

14 借款(續)

借款變動的分析如下：

| | 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------------|
| 截至二零一一年六月三十日止六個月 | |
| 於二零一一年一月一日的期初金額 | 17,635,368 |
| 新造銀行借款所得款項 | 9,134,233 |
| 融資租賃負債款項 | — |
| 償還款項 | (6,508,183) |
| 融資租賃負債償還款項 | (154,044) |
| 於二零一一年六月三十日的期末金額 | 20,107,374 |
| 截至二零一二年六月三十日止六個月 | |
| 於二零一二年一月一日的期初金額 | 25,426,682 |
| 新造銀行借款所得款項 | 15,413,764 |
| 票據所得款項 | 2,000,000 |
| 融資租賃負債款項 | 600,000 |
| 償還款項 | (14,624,662) |
| 融資租賃負債償還款項 | (151,634) |
| 於二零一二年六月三十日的期末金額 | 28,664,150 |

於結算日，本集團借款的還款時間如下：

| | 於 | |
|------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 一年內 | 17,619,858 | 15,409,101 |
| 一至兩年 | 3,317,219 | 4,315,956 |
| 二至五年 | 4,549,328 | 3,749,861 |
| 逾五年 | 3,177,745 | 1,951,764 |
| | 28,664,150 | 25,426,682 |

於二零一二年六月三十日的借款為人民幣26,682,150,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣25,426,682,000元)，乃由本集團的土地使用權、樓宇、建造合約、已抵押存款及企業保證進行的擔保或抵押。

本集團的三項借貸(二零一一年十二月三十一日：兩項)規定本集團隨時維持其合併有形淨值不少於人民幣13,000,000,000元及合併借款淨額與合併有形淨值的比率不應超過1.8：1.0。管理層已審閱本集團的財政狀況，並了解本集團已履行契諾。

簡明合併 中期財務資料附註

14 借款(續)

非即期借款的賬面值與其公允值相若。

本集團有以下未提取授信額度：

| | 於 | |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 一年內到期 | 3,790,145 | 5,331,298 |
| 一年以後到期 | 3,034,346 | 2,718,880 |
| | 6,824,491 | 8,050,178 |

15 保修撥備

本集團自交付船舶之日起就造船產品提供一年期的保修期，並承諾維修或更換運行不理想的部份。根據管理層估計及行業慣例，就維修及退貨的預期保修索償已於結算日確認撥備。

本集團保修撥備的變動如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 於一月一日 | 189,867 | 228,654 |
| 期內撥備 | | |
| — 計入合併損益賬內 | 23,552 | 84,823 |
| — 於期內動用 | (1,214) | (5,133) |
| — 因保修期完結而於期內撥回 | (42,024) | — |
| 於六月三十日 | 170,181 | 308,344 |

簡明合併 中期財務資料附註

16 按性質劃分的開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 原材料及所用消耗品 | 3,209,195 | 5,340,522 |
| 土地使用權攤銷(附註7) | 7,681 | 6,559 |
| 物業、廠房及設備折舊(附註7) | 256,509 | 204,628 |
| 無形資產攤銷(附註8) | 17,461 | 5,728 |
| 僱員福利開支 | 398,546 | 296,845 |
| 經營租賃付款 | 24,680 | 23,917 |
| 核數師酬金 | 1,989 | 2,417 |
| 外包及加工成本 | 713,758 | 640,426 |
| 佣金開支 | 30,263 | 107,857 |
| 設計費 | 7,705 | 44,584 |
| 代理費 | 3,938 | 11,687 |
| 法律及諮詢費用 | 19,263 | 14,980 |
| 其他稅務相關開支及關稅(附註a) | 16,807 | 32,641 |
| 銀行費用(包括退款擔保費) | 49,695 | 66,980 |
| (撥回)/保修撥備(附註15) | (18,472) | 84,823 |
| 辦公室開支及水電費用 | 199,616 | 200,454 |
| 捐款及贊助費 | 21,982 | 10,400 |
| 存貨減值虧損 | 5,692 | — |
| 應收賬款撥備 | 83,995 | — |
| 檢驗費 | 12,528 | 21,634 |
| 保險費 | 8,314 | 21,782 |
| 存儲及搬運費 | 29,422 | 14,179 |
| 廣告、推銷及市場推廣費 | 18,595 | 9,627 |
| 版稅開支 | 20,196 | 34,054 |
| 雜費開支 | 17,246 | 22,992 |
| 總銷售成本、銷售及市場推廣開支、一般及行政開支(附註b, c) | 5,156,604 | 7,219,716 |

附註：

- (a) 其他稅務相關開支主要包括印花稅、營業稅、代扣代繳的稅費、房地產稅、土地使用權稅及城市維護建設稅。
- (b) 計入上述開支的研發成本如下：

本集團之研發產生僱員福利開支、物業、廠房及設備以及無形資產之折舊及攤銷。截至二零一二年六月三十日止六個月內產生研發成本為人民幣85,424,000元(二零一一年：人民幣38,540,000元)，其中人民幣36,159,000元(二零一一年：無)已在無形資產中予以資本化。

- (c) 截至二零一二年六月三十日止六個月內，本集團已收到若干政府機關向本集團因研發造船工藝、投入於重工業的設計及培訓相關人員所產生的成本而發放的補助金人民幣671,758,000元(二零一一年：人民幣450,000,000元)。該補助已於截至二零一二年六月三十日止六個月的綜合損益內確認。補助金額人民幣671,758,000元用作抵銷銷售成本人民幣422,132,000元(二零一一年：人民幣100,000,000元)、銷售及市場推廣開支人民幣12,191,000元(二零一一年：無)、一般及行政開支人民幣159,114,000元(二零一一年：人民幣100,000,000元)及融資成本人民幣78,321,000元(二零一一年：人民幣250,000,000元)。

簡明合併 中期財務資料附註

17 其他收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 政府補助(附註a) | 71,831 | 14,729 |
| 廢料銷售(附註b) | 159,268 | 93,654 |
| 補償收益(附註c) | 239,689 | — |
| 其他 | 8,454 | 12,797 |
| 合計 | 479,242 | 121,180 |

附註：

- (a) 政府補助指截至二零一一年及二零一二年六月三十日止六個月期間收取江蘇及安徽政府機關所發現金。
- (b) 本集團因銷售廢鋼板物料而於二零一二年六月三十日止六個月期間確認廢料銷售額人民幣159,268,000元(二零一一年：人民幣93,654,000元)。
- (c) 本集團於截至二零一二年六月三十日止六個月期間從若干供應商確認補償收益人民幣239,689,000元(二零一一年：無)

18 其他收益／(虧損) — 淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 衍生工具的公允值變動 — 遠期合約 | — | 10,146 |
| 衍生工具的公允值虧損 — 利率掉期 | (2,255) | — |
| 外匯收益／(虧損)淨額 | 76,123 | (117,593) |
| 合計 | 73,868 | (107,447) |

簡明合併 中期財務資料附註

19 融資收益及成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|------------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 融資收益： | | |
| 銀行存款的利息收益 | 105,593 | 73,604 |
| 融資活動的外匯(虧損)/收益淨額 | (11,119) | 37,245 |
| | 94,474 | 110,849 |
| 融資成本： | | |
| 利息開支 | | |
| — 借款及融資租賃負債 | 1,097,077 | 323,240 |
| 減：資本化的借貸成本 | (529,765) | (228,270) |
| | 567,312 | 94,970 |
| 融資(成本)/收益淨額 | (472,838) | 15,879 |

截至二零一二年六月三十日止六個月，用於釐定已產生的可資本化借貸成本金額的資本化比率為6.14% (二零一一年：5.95%)。

20 所得稅開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 即期所得稅： | | |
| — 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 163,447 | 209,319 |
| 遞延所得稅 | (20,222) | (455) |
| 所得稅開支總額 | 143,225 | 208,864 |

全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過了中華人民共和國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)。新企業所得稅法於二零零八年一月一日生效。根據新企業所得稅法實施細則，國內企業及海外投資企業的企業所得稅率自二零零八年一月一日起為25%。

中國附屬公司合資格自首個應課稅年度起兩年豁免繳納企業所得稅，隨後三年企業所得稅率減半。合資格獲免企業所得稅的該附屬公司的首個應課稅年度為二零零八年。

由於本集團並無在香港產生應課稅溢利，故於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月並無就香港利得稅作出撥備。

簡明合併 中期財務資料附註

21 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利的計算方法為將本公司權益持有人應佔業績除以期內已發行普通股的加權平均數。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| 本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元) | 215,775 | 1,216,738 |
| 已發行普通股的加權平均數 | 7,000,000,000 | 7,000,000,000 |
| 每股基本盈利(每股人民幣元) | 0.03 | 0.17 |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為截至二零一二年六月三十日止六個月並無已發行具潛在攤薄影響之普通股(二零一一年：相同)。

22 股息

截至二零一一年十二月三十一日止年度派發的股息為人民幣154,000,000元並於二零一二年五月派發(二零一一年：人民幣476,000,000元)。

董事會已決議不派發二零一二年度之中期股息(二零一一年：每股人民幣5.2分)。

簡明合併 中期財務資料附註

23 或有事項

| | 於 | |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 或有事項： | | |
| 退款擔保(附註a) | 10,908,216 | 12,434,396 |
| 訴訟(附註b) | 234,407 | 326,333 |
| 財務擔保(附註c) | 61,008 | 3,513 |
| | 11,203,631 | 12,764,242 |

(a) 退款擔保

退款擔保涉及銀行就本集團收取客戶的預付款項而向本集團客戶提供的擔保。倘遇有違約行為，客戶可要求退款擔保，而本集團將就所提供的退款擔保對銀行負責。於二零一二年六月三十日，退款擔保由本公司及其若干附屬公司的土地及樓宇、已抵押存款、在建船舶及公司擔保作抵押。

(b) 訴訟

本集團因日常業務過程中產生的法律申索而承擔或然負債。

截至二零一二年六月三十日，本集團附屬公司分別與若干其供應商因採購存貨而存在糾紛。彼等對本集團指稱的申索分別約為人民幣2,441,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣111,956,000元)。截至二零一二年六月三十日，並未就該申索作出撥備(二零一一年十二月三十一日：人民幣17,186,000元)，因管理層已根據本集團外部顧問的法律意見釐定，該等申索不大可能會導致本集團的經濟利益流失。

截至二零一二年六月三十日，本集團與一名客戶就造船合約而存在糾紛。彼對本集團指稱的申索約為36,675,000美元(相當於約人民幣231,966,000元)(二零一一年十二月三十一日：36,675,000美元，相當於約人民幣231,086,000元)。截至二零一二年六月三十日，並未就該申索作出撥備，因管理層已根據本集團外部顧問的法律意見釐定，該等申索不大可能會導致本集團的經濟利益流失。

簡明合併 中期財務資料附註

23 或有事項(續)

(c) 財務擔保

本集團已就工程機械板塊的若干客戶所提取的借貸向中國若干財務機構提供擔保。該借貸由工程機械板塊的客戶提取，以為購買本集團挖掘機提供資金。根據財務擔保合約，倘客戶拖欠借貸，本集團須向財務機構付款。於二零一二年六月三十日，尚未償還的已擔保借貸總額為人民幣68,750,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣20,228,000元)，其中，本集團就拖欠款項的借貸作出人民幣7,742,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣16,715,000元)的撥備。管理層認為，本集團毋須就餘下或然款項人民幣61,008,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣3,513,000)作出進一步撥備，因為有關客戶並無拖欠歷史且本集團不太可能須就擔保向該等財務機構作出付款。

24 承諾

(a) 資本承諾

於結算日尚未產生的資本開支如下：

| | 於 | |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備 | | |
| — 已訂約但尚未撥備 | 1,711,012 | 2,951,877 |
| 其他資本承諾 | | |
| — 已訂約但尚未撥備(附註i) | 3,774,417 | 3,614,417 |

簡明合併 中期財務資料附註

24 承諾(續)

(a) 資本承諾(續)

(i) 收購全柴的承諾

於二零一一年四月二十六日，江蘇熔盛重工訂立買賣協議(「協議」)，約定在協議生效後，以現金代價人民幣2,148,870,000元自安徽省全椒縣人民政府(「賣方」)收購安徽全柴集團有限公司(「全柴集團」)100%股權。截至二零一二年六月三十日，本集團就建議收購全柴集團100%股權向安徽省產權交易中心有限責任公司支付競買保證金人民幣630,000,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣630,000,000元)。此外，就因建議收購全柴集團而將會觸發的全面要約收購安徽全柴動力股份有限公司(「全柴動力」)發行在外除全柴集團持有的全柴動力股份之外的股份(「要約收購」)，向中國證券登記結算有限責任公司上海分公司(「中登公司」)支付要約收購履約保證金人民幣523,890,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣523,890,000元)。全柴動力為全柴集團擁有44.39%的附屬公司，其股份於上海證券交易所上市(證券代碼：600218)。於二零一二年六月三十日，資本承諾包括大約人民幣1,518,870,000元，以完成全柴集團收購，並就全面要約收購全柴動力股份另外支付約人民幣2,095,547,000元(按全柴動力所有發行在外除全柴集團以外的A股持有人接納收購要約的基準計算)。上述資本承諾是在假設(i)協議在二零一二年六月三十日後會生效；及(ii)要約收購在二零一二年六月三十日後會進行的前提下計算出來的。該交易於二零一二年六月三十日後的進展請參閱附註26。

(b) 經營租賃承擔 — 本集團為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租用多個辦公室、住宅物業及生產設施。根據不可撤銷經營租賃而應付的未來最低租賃付款總額如下：

| | 於 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 不超過一年 | 93,822 | 143,030 |
| 一年後但五年內 | 156,113 | 126,148 |
| 超過五年 | 9,162 | — |
| | 259,097 | 269,178 |

簡明合併 中期財務資料附註

25 關聯方交易

本集團的最終控股方為張志熔先生(「張先生」)，張先生亦為本公司非執行董事、本集團主席、創辦人及控股股東。本集團的直接及最終控股公司好利企業有限公司(於英屬處女群島註冊成立)於二零一二年六月三十日擁有本公司47.75%已發行股份。好利企業有限公司於二零一二年六月三十日由張先生全資擁有。

本公司董事認為下列公司為於期內與本集團進行交易或之間有結餘的關聯方：

| 名稱 | 與本集團的關係 |
|--|-----------------|
| 上海地通建設(集團)有限公司 | 受一董事／張先生親屬控制的實體 |
| 南通和來福船舶配套設備有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |
| 江蘇熔盛投資集團有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |
| 南通晟昆建材有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |
| 上海弋泓企業發展有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 江蘇熔通海工機電有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |
| 如皋市如港新城開發投資有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |
| 南通焯晟石油化工有限公司 | 受一董事／張先生親屬控制的實體 |
| 恒盛旺佳瑞(無錫)有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |
| 上海創盟國際建築設計有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |
| 上海陽光名邸餐飲管理有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |
| 南通熔盛基礎設施配套工程有限公司 (前稱南通熔盛船舶機電配套有限公司) | 受張先生最終控制的實體 |
| 上海卓信投資管理有限公司 | 受一董事／張先生親屬控制的實體 |
| 江蘇熔德智教育投資有限公司 | 受張先生最終控制的實體 |

簡明合併 中期財務資料附註

25 關聯方交易(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團與關聯方進行以下交易：

(i) 採購貨品及服務

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 採購餐飲服務 | | |
| — 受張先生控制的實體 | — | 149 |
| 採購諮詢服務 | | |
| — 受張先生親屬控制的實體 | — | 2,290 |
| | <u>—</u> | <u>2,439</u> |

(ii) 採購建築服務

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 採購建築服務 | | |
| — 受一董事／張先生親屬控制的實體 | <u>69,545</u> | <u>994,668</u> |

該等交易乃於日常業務過程中按本集團與關聯方共同協定的條款進行。

簡明合併 中期財務資料附註

25 關聯方交易(續)

(iii) 與關聯方的結餘：

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，結餘乃免息、無抵押、於要求時償還並與其公允值相若。

| | 於 | |
|------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | 二零一二年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備的預付款項(附註10)： | | |
| — 受張先生控制的實體 | 43,152 | 43,152 |
| 原材料預付款項(附註10)： | | |
| — 受張先生控制的實體 | 170,846 | 170,846 |
| 其他應收款項 — 非貿易性質(附註10)： | | |
| — 受張先生或一董事／張先生親屬控制的實體 | 346,620 | 449,646 |
| — 張先生 | — | 70 |
| — 主要管理層 | 4 | 5 |
| | 346,624 | 449,721 |
| 物業、廠房及設備的應付票據(附註13)： | | |
| — 受一董事／張先生親屬控制的實體 | 101,278 | 81,432 |
| 物業、廠房及設備的其他應付款項(附註13)： | | |
| — 受張先生或一董事／張先生親屬控制的實體 | 585,860 | 762,722 |
| 其他應付款項 — 非貿易性質(附註13)： | | |
| — 張先生 | 297 | 470 |

簡明合併 中期財務資料附註

25 關聯方交易(續)

(iv) 董事及高級管理層向好利收購股份

於二零一二年四月三十日，好利與Leader World Investments Limited(「Leader World」)訂立股份轉讓協議(「股份轉讓協議」)，據此，好利已同意向Leader World出售，而Leader World已同意向好利收購合共420,000,000股股份，佔本公司已發行股本約6.0%，總代價為796,320,000港元。Leader World由本集團若干董事及高級管理層持有。緊隨該股份轉讓完成後，張先生持有本公司總已發行股本約47.75%，而Leader World持有本公司已發行股本合共約6.0%。管理層認為好利與董事及高級管理層的股份轉讓不會對本集團財務業績構成重大影響。

26 結算日後發生的事項

就本集團對全柴集團的建議收購而言，江蘇熔盛重工於二零一二年八月十七日向中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)提交申請撤回批准該交易的申請。於二零一二年八月二十日，江蘇熔盛重工已取回之前向中國證監會提交的有關申請批准要約收購的材料；江蘇熔盛重工將不會進行要約收購。江蘇熔盛重工將於二零一二年八月二十二日向中登公司申請返還人民幣523,890,000元的保證金連利息。江蘇熔盛重工與賣方會繼續就處理交易事項的善後事宜進行協商。

公司資料

| | |
|-------------|---|
| 董事會主席兼非執行董事 | 張志熔 |
| 執行董事 | 陳強(執行副主席/首席執行官) 張德璜(副主席) 鄔振國(副主席) 樂曉明(首席營運官) 鄧輝 洪樑 王少劍(首席財務官) 王濤 |
| 獨立非執行董事 | 陳剛 曾慶麟 張緒生 |
| 審核委員會 | 曾慶麟(主席) 陳剛 張緒生 |
| 企業管治委員會 | 張緒生(主席) 陳強 王少劍 |
| 提名委員會 | 張緒生(主席) 張志熔 陳剛 |
| 薪酬委員會 | 陳剛(主席) 張志熔 張緒生 |
| 財務及投資委員會 | 陳強(主席) 洪樑 王少劍 陳剛 曾慶麟 |
| 公司秘書 | 李敏兒 |
| 核數師 | 羅兵咸永道會計師事務所 |
| 主要往來銀行 | 中國進出口銀行 (江蘇省分行) 國家開發銀行 (江蘇省分行) 中國銀行股份有限公司 (南通港閘支行) 上海浦東發展銀行股份有限公司 (合肥分行) |
| 法律顧問 | 普衡律師事務所 通商律師事務所 |

股東資訊

上市資料

上市交易所：香港聯交所
股份代號：01101

股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive,
P.O. Box 2681, Grand Cayman,
KY1-1111, Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東 183 號
合和中心
17 樓 1712-1716 室
電話：(852) 2862-8628
電郵：hkinfo@computershare.com.hk

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive,
P.O. Box 2681, Grand Cayman,
KY1-1111, Cayman Islands

香港主要營業地點

香港中環康樂廣場 8 號
交易廣場 2 座 25 樓
2505 至 2508 室

中國的主要營業地點及總部

中國上海
普陀區大渡河路 168 弄 31 號
郵編：200062

聯絡查詢

投資者關係
電話：(852) 3900-1888
電郵：ir@rshi.cn
網站：www.rshi.cn

China Rongsheng Heavy Industries Group Holdings Limited

中國熔盛重工集團控股有限公司

www.rshi.cn



本報告以環保紙印製