

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分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。



**宏華集團**  
HONGHUA GROUP

**Honghua Group Limited**

**宏華集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0196)

截至二零一四年六月三十日止六個月  
中期業績公佈

**財務摘要**

	截至六月三十日止六個月		
	二零一四年 (未經審核)	二零一三年 (未經審核)	變動%
收入(人民幣千元)	<b>3,838,879</b>	2,486,357	54.4%
毛利(人民幣千元)	<b>884,538</b>	799,823	10.6%
毛利率(%)	<b>23.0%</b>	32.2%	
經營溢利(人民幣千元)	<b>365,698</b>	359,778	1.6%
本公司權益持有人應佔溢利 (人民幣千元)	<b>199,745</b>	239,346	-16.5%
每股盈利—基本(人民幣分)	<b>6.286</b>	7.549	-16.7%
每股盈利—攤薄(人民幣分)	<b>6.235</b>	7.439	-16.2%

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司董事會建議不派發中期股息。

## 中期業績

本公司董事會謹此公佈本集團截至二零一四年六月三十日止六個月的未經審核綜合中期財務業績連同二零一三年同期的比較資料。

截至二零一四年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報告，已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號《獨立核數師對中期財務信息的審閱》進行審閱，其無重大修訂的審閱報告載於將送交股東的綜合中期財務報告。

此等中期業績亦已獲審核委員會審閱，該委員會僅由獨立非執行董事組成，其中一人為審核委員會主席。

### 綜合損益表

截至二零一四年六月三十日止六個月－未經審核  
(以人民幣列示)

		截至六月三十日止六個月	
		二零一四年	二零一三年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收入	3	<b>3,838,879</b>	2,486,357
銷售成本		<b>(2,954,341)</b>	<b>(1,686,534)</b>
毛利		<b>884,538</b>	799,823
其他收入	4	<b>32,782</b>	38,764
其他淨(支出)／收入		<b>(25,370)</b>	2,482
銷售費用		<b>(284,874)</b>	(246,911)
一般及行政費用		<b>(269,666)</b>	(229,717)
其他經營收入／(支出)		<b>28,288</b>	(4,663)
經營溢利		<b>365,698</b>	359,778
財務收益		<b>53,299</b>	23,397
財務費用		<b>(148,289)</b>	(72,539)
財務費用淨額	5(a)	<b>(94,990)</b>	(49,142)
應佔合營企業虧損		<b>(1,508)</b>	(4,537)
稅前溢利	5	<b>269,200</b>	306,099
所得稅支出	6	<b>(56,868)</b>	(49,753)
期間溢利		<b>212,332</b>	256,346

綜合損益表(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月—未經審核  
(以人民幣列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
應佔：		
本公司權益持有人	<b>199,745</b>	239,346
非控股權益	<b>12,587</b>	17,000
期間溢利	<b>212,332</b>	256,346
每股盈利(人民幣分)		
— 基本	7(a) <b>6.286</b>	7.549
— 攤薄	7(b) <b>6.235</b>	7.439

## 綜合全面損益表

截至二零一四年六月三十日止六個月－未經審核  
(以人民幣列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
期間溢利	212,332	256,346
期間其他全面收益：		
可能於其後重分類至損益的項目：		
可供出售證券之公允價值儲備變動淨額	(195)	—
換算中華人民共和國(「中國」)境外經營業務之 財務報表所產生之稅後匯兌差額	<u>22,609</u>	<u>(26,637)</u>
期間全面收益總額	<u>234,746</u>	<u>229,709</u>
應佔：		
本公司權益持有人	220,940	212,580
非控股權益	<u>13,806</u>	<u>17,129</u>
期間全面收益總額	<u>234,746</u>	<u>229,709</u>

## 綜合資產負債表

於二零一四年六月三十日一未經審核

(以人民幣列示)

		二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	8		
—物業、廠房及設備		2,181,879	2,148,103
—根據經營租約持作自用之租賃土地 之權益		358,370	361,890
—永久業權土地		4,961	4,916
		<u>2,545,210</u>	<u>2,514,909</u>
就收購租賃持有土地支付按金		162,823	147,320
在建工程		822,324	728,019
無形資產	9	205,223	213,637
商譽		13,484	13,484
於合營公司權益		46,393	47,924
於聯營公司權益		9,000	9,000
其他投資		74,053	74,053
應收賬款及其他應收款項	11	636,135	676,050
遞延稅項資產		149,644	123,975
		<u>4,664,289</u>	<u>4,548,371</u>
<b>非流動資產總額</b>			
<b>流動資產</b>			
存貨	10	2,924,094	2,801,307
應收賬款及其他應收款項	11	4,542,962	3,961,427
應收建造合同款		215,847	176,158
應收關聯公司款項		42,658	44,819
可收回本期稅項		9,544	16,406
其他金融資產		190,757	804,102
已抵押銀行存款		925,183	593,337
到期日超過三個月之銀行存款		9,191	8,619
現金及現金等價物		1,539,575	1,274,509
		<u>10,399,811</u>	<u>9,680,684</u>
<b>流動資產總額</b>			

## 綜合資產負債表(續)

於二零一四年六月三十日一未經審核

(以人民幣列示)

		二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月 三十一日 人民幣千元
	附註		
<b>流動負債</b>			
計息借貸		<b>3,561,268</b>	3,273,544
應付帳款及其他應付款項	12	<b>4,810,329</b>	4,240,962
應付關聯公司款項		<b>23,554</b>	27,465
本期稅項		<b>74,058</b>	51,453
撥備		<b>74,591</b>	168,421
<b>流動負債總額</b>		<b><u>8,543,800</u></b>	<u>7,761,845</u>
<b>流動資產淨額</b>		<b><u>1,856,011</u></b>	<u>1,918,839</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<b><u>6,520,300</u></b>	<u>6,467,210</u>
<b>非流動負債</b>			
計息借貸		<b>1,427,742</b>	1,457,953
遞延稅項負債		<b>41,919</b>	50,611
應付帳款及其他應付款項	12	<b>8,386</b>	—
<b>非流動負債總額</b>		<b><u>1,478,047</u></b>	<u>1,508,564</u>
<b>淨資產</b>		<b><u>5,042,253</u></b>	<u>4,958,646</u>
<b>權益</b>			
股本		<b>300,942</b>	300,833
儲備		<b>4,535,359</b>	4,462,518
<b>本公司股權持有人應佔權益總額</b>		<b>4,836,301</b>	4,763,351
<b>非控股權益</b>		<b>205,952</b>	195,295
<b>權益總額</b>		<b><u>5,042,253</u></b>	<u>4,958,646</u>

## 1 編製基準

本中期財務報告已按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文規定編製，並符合國際會計準則理事會頒布的國際會計準則第34號「中期財務報告」。本報告於二零一四年八月二十一日獲授權刊登。

除將反映在二零一四年之年度財務報告中的會計政策變更外，編製本中期財務報告所採納的會計政策，於本集團二零一三年之年度報告所採用的相同。會計政策變更詳情載於附註2。

## 2 會計政策變更

國際會計準則理事會頒佈了若干國際財務報告準則之修訂及一個新解釋，於本集團及本公司現時會計期間首次生效。其中，以下變動與本集團的財務報表相關：

- 《國際財務報告準則》第10號、第12號修訂及《國際會計準則》第27號修訂：投資實體
- 《國際會計準則》第32號修訂：金融資產與金融負債抵消
- 《國際會計準則》第36號修訂：非金融資產可回收金額披露

本集團於當前的會計期間沒有應用任何新的尚未生效的準則或解釋。

### **《國際財務報告準則》第10號、第12號修訂及《國際會計準則》第27號修訂：投資實體**

這些修訂提供了對於符合修訂後的《國際財務報告準則》第10號定義的投資實體的母公司可以免於編製合併報表的規定。投資實體對於附屬公司應以公允價值進行計量，公允價值的變動計入當期損益。這些修訂對於集團中期財務報告並無影響，因為宏華集團有限公司並不符合投資實體條件。

### **《國際會計準則》第32號修訂：金融資產與金融負債抵消**

《國際會計準則》第32號修訂明確了抵消條件。這些修訂對於集團中期財務報告並無影響，因為這些條件與集團已經採用的會計政策一致。

### **《國際會計準則》第36號修訂：非金融資產可回收金額披露**

《國際會計準則》第36號修訂修訂了對於已經發生減值的非金融資產的披露要求。其中，對於按公允價值扣除處理費用計量可回收金額的已減值資產或現金產生單元而言，這些修訂要求披露更多內容。集團沒有提前適用這些修訂，二零一四年的首次採用對於集團中期財務報告也沒有重要影響。

## 3 收入及分部報告

### (a) 收入

本集團之主要業務為陸地鑽機、海洋鑽機及零部件之製造、銷售和貿易和提供油氣工程服務。收入是指向客戶供應之貨品、建造合同收入和油氣工程服務之銷售金額減增值稅、退貨及貿易折扣。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團客戶群中有兩名客戶(截至二零一三年六月三十日止六個月：三名客戶)的交易超過本集團收入的10%，共佔集團收入的38%(截至二零一三年六月三十日止六個月：52%)。截至二零一四年六月三十日止六個月期間，向這些客戶銷售鑽探設備和相關零部件的收入來自歐洲和中亞地區及中東(截至二零一三年六月三十日止六個月：中國、美國、歐洲和中亞地區)。

## (b) 分部報告

本集團按業務範圍(陸地鑽機、海洋鑽機、零部件、油氣工程服務)與地理區域管理其業務。以與就資源分配及表現評估向本集團主要經營決策者內部呈報資料方式一致之方式，本集團已識別以下四個可呈報分部。概無合併經營分部以組成以下可呈報分部。

期內就提供予本集團主要經營決策者用作資源分配及分部表現評估之本集團可呈報分部資料載列如下：

	陸地鑽機		海洋鑽機		零部件		油氣工程服務		總計	
	截至六月三十日		截至六月三十日		截至六月三十日		截至六月三十日		截至六月三十日	
	止六個月		止六個月		止六個月		止六個月		止六個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶之收入	2,723,901	1,750,438	52,776	-	857,769	614,002	204,433	121,917	3,838,879	2,486,357
分部間收入	-	-	299	10,008	604,006	551,660	25,641	-	629,946	561,668
可呈報分部收入	<u>2,723,901</u>	<u>1,750,438</u>	<u>53,075</u>	<u>10,008</u>	<u>1,461,775</u>	<u>1,165,662</u>	<u>230,074</u>	<u>121,917</u>	<u>4,468,825</u>	<u>3,048,025</u>
可呈報分部溢利/(虧損)	<u>426,032</u>	<u>310,391</u>	<u>(46,672)</u>	<u>(28,596)</u>	<u>43,914</u>	<u>76,311</u>	<u>(60,917)</u>	<u>(2,980)</u>	<u>362,357</u>	<u>355,126</u>

鑒於本集團業務的製造過程是垂直整合的形式，本集團的主要經營決策者認為分部資產和負債的信息與營運分部的評估表現和分配資源不相關，在二零一四年上半年，集團主要經營決策者並未審閱這些資料。因此，並無分部資產及負債呈現。

(i) 可呈報分部溢利之對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
溢利		
可呈報分部溢利	362,357	355,126
分部間溢利抵消	<u>3,419</u>	<u>(13,597)</u>
來自本集團外部客戶之可呈報分部溢利	365,776	341,529
應佔合營企業虧損	(1,508)	(4,537)
其他收入、其他經營支出及其他淨(支出)/收入	35,700	36,583
財務費用淨額	(94,990)	(49,142)
未分配總部及公司費用	<u>(35,778)</u>	<u>(18,334)</u>
綜合稅前溢利	<u>269,200</u>	<u>306,099</u>

(ii) 經營季節性

根據經驗，本集團下半年之銷售收入較上半年高。本集團客戶從事油氣開採行業，通常的做法是將更大金額的採購訂單安排在年初。考慮到生產和交付進度，該等採購訂單所涉及之完工產品通常於下半年交貨。當客戶接納貨品所有權之相關風險及回報時，銷售貨品收入將確認入帳。因此，本集團預計下半年完工產品付運前存貨會逐漸增加。因此，上半年呈列之收入通常比下半年低。

4 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
廢料銷售	10,154	15,475
政府補助(附註)	13,738	8,863
租賃收入	-	5,939
提供維修服務	2,833	3,158
其他	<u>6,057</u>	<u>5,329</u>
	<u>32,782</u>	<u>38,764</u>

附註：政府補助乃子公司從政府因某些項目所產生的費用的補償或鼓勵行業發展而收到的補貼。

## 5 稅前溢利

稅前溢利已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>(a) 財務費用淨額</b>		
銀行存款利息收入	(27,488)	(12,438)
長期應收款利息收入	(20,927)	(8,896)
出售其他金融資產所得淨額	(4,884)	(1,356)
滙兌收益淨額	—	(707)
財務收益	(53,299)	(23,397)
滙兌損失淨額	26,242	—
銀行費用	29,202	18,094
應於五年內全數償還之計息借貸利息	115,261	72,953
減：利息資本化為在建資產*	(22,416)	(18,508)
財務費用	148,289	72,539
財務費用淨額	94,990	49,142
* 借貸成本已按年息1.83%–7.80%的利率資本化(截至二零一三年六月三十日止六個月：1.17%–7.78%)。		
<b>(b) 僱員成本</b>		
向定額供款退休計劃供款	66,005	42,691
以股份為基礎的薪酬	1,590	52,743
薪金、工資及其他利益	365,389	223,117
	432,984	318,551
<b>(c) 其他項目</b>		
攤銷及折舊		
— 根據經營租約持作自用之租賃土地之權益	3,531	3,191
— 物業、廠房及設備	130,502	82,773
— 無形資產	20,296	17,191
應收賬款及其他應收款減值(沖回)／虧損	(2,523)	15,937
沖回對前銷售代理的法律訴訟賠償撥備	(33,241)	—
扣除攤銷費用之研發成本	32,770	18,478

## 6 所得稅支出

(a) 綜合損益表中的稅項是指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
本期稅項 — 香港所得稅		
本期計提	2,842	2,229
本期稅項 — 中國		
本期計提	81,463	29,655
以前年度(多)/少計提	(240)	97
	81,223	29,752
本期稅項 — 其他地區		
本期計提	5,701	3,070
以前年度少計提	1,423	3,573
	7,124	6,643
本期稅項 — 總計	91,189	38,624
遞延稅項		
臨時差額之(撥回)/產生淨額	(34,321)	11,129
所得稅支出	56,868	49,753

### (i) 香港

本集團旗下的各香港公司於二零一四年六月三十日止六個月期間須按稅率16.5%來計提。

### (ii) 中國

根據中國所得稅條例及法規，本集團旗下的各中國公司於二零一三年和二零一四年六月三十日止六個月期間須按25%的稅率繳納中國企業所得稅，惟下列公司除外：

#### (a) 四川宏華石油設備有限公司(「宏華公司」)

宏華公司於二零一三年和二零一四年六月三十日止六個月期間，根據中國的相關稅收法規，所得稅按適用於高新技術企業的15%的稅率計提。

(b) 四川宏華電氣有限責任公司(「宏華電氣」)

於二零一一年七月二十七日，財政部、海關總署和國家稅務總局聯合頒布了財稅[2011]第58號文其規定受鼓勵行業內的西部企業可從二零一一年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止享受15%的優惠所得稅率(稅務寬減)。稅務寬減需要每年申請。宏華電氣成功申請到截至二零一三年十二月三十一日止十二個月的15%的優惠所得稅率。管理層認為該間附屬公司申請並成功延續稅務寬減的可能性很大，故在此財務報告中該附屬公司以15%計提中國企業所得稅。

(iii) 其他

其他實體之稅項按相關司法權區適用之現行稅率繳納。

(b) 代扣所得稅

根據中國稅法及實施細則，非中國居民企業所收來自中國居民企業於二零零八年一月一日之後溢利所產生的應收股息須按稅率10%繳納代扣所得稅，除非根據稅務條例或協議下之寬減。根據中國和香港之間的稅務協議，一個合資格的香港納稅居民有義務對來自中華人民共和國的股息收入按5%的寬減稅率繳納代扣所得稅。於二零一三年十二月三十一日止十二個月期間，本集團於中國境內之附屬公司已取得相關稅收機構關於股息收入按5%的寬減稅率繳納代扣所得稅的優惠批准。遞延稅項負債已根據中國境內之附屬公司於可預見之將來就二零零八年一月一日起產生之溢利預計派發之股息計提撥備。

## 7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零一四年六月三十日止六個月之每股基本盈利乃根據期內公司股東應佔溢利人民幣199,745,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣239,346,000元)及於中期期間的已發行加權平均股數3,177,556,000股(截至二零一三年六月三十日止六個月：3,170,607,000股)計算。

普通股加權平均股數

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
於一月一日已發行的普通股	3,239,167,000	3,231,132,000
股票激勵計劃的影響	(62,089,000)	(64,594,000)
股票期權行權之影響	478,000	4,069,000
	<u>3,177,556,000</u>	<u>3,170,607,000</u>
於六月三十日之普通股加權平均股數	<u>3,177,556,000</u>	<u>3,170,607,000</u>

## (b) 每股攤薄盈利

截至二零一四年六月三十日止六個月之每股攤薄盈利的計算乃根據本公司股權持有人應佔溢利人民幣199,745,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣239,346,000元)及普通股加權平均股數3,203,594,000股(截至二零一三年六月三十日止六個月：3,217,379,000股)計算如下：

### 普通股加權平均股數(攤薄)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
於六月三十日之普通股加權平均股數	3,177,556,000	3,170,607,000
被視為根據公司購股權計劃以規定對價發行的股份之影響	-	606,000
本公司購股權計劃下發行股份之影響	26,038,000	46,166,000
	<u>3,203,594,000</u>	<u>3,217,379,000</u>

## 8 固定資產

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團所購置固定資產之成本為人民幣67,747,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣103,107,000元)，主要是用於生產的廠房和機器。轉撥自在建工程和存貨的建築物、廠房與機器設備，相應成本金額分別為人民幣78,953,000元和人民幣17,301,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣442,197,000元和人民幣175,750,000元)。

## 9 無形資產

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團開發費用資本化之金額為人民幣9,645,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣16,232,000元)。

## 10 存貨

截至二零一四年六月三十日止六個月，按估計可變現淨值計提的存貨減值共人民幣39,467,000元，已確認進損益表。

截至二零一三年六月三十日止六個月，存貨減值撥備共人民幣10,291,000元被轉回。出現轉回是由於在新業務中對存貨進行利用而導致某些存貨估計可變現淨值的增加。

## 11 應收賬款及其他應收款項

截至報告期結束，應收賬款和應收票據的賬齡分析(包括在應收賬款及其他應收款項中)，基於發票日期(或收入確認日期，若更早)並扣除壞賬準備淨額，詳情如下：

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月 三十一日 人民幣千元
三個月以內	2,671,027	2,052,095
三至十二個月	439,797	719,894
超過一年	<u>385,565</u>	<u>344,785</u>
應收賬款和應收票據扣除呆帳撥備(附註(i))	3,496,389	3,116,774
融資租賃應收款項	100,138	-
可退回增值稅	354,749	275,664
預付款項	938,800	899,616
其他應收款項(附註(ii))	<u>289,021</u>	<u>345,423</u>
	<u><u>5,179,097</u></u>	<u><u>4,637,477</u></u>
列示如下：		
流動部分	4,542,962	3,961,427
非流動部分(附註(iii))	<u>636,135</u>	<u>676,050</u>
	<u><u>5,179,097</u></u>	<u><u>4,637,477</u></u>

附註：

- (i) 本集團對於不同客戶維持不同的信用政策。本集團將於不同階段，例如合同簽訂後和產品交付後，制定不同的合約價格百分比。各部分付款的確切百分比因合約不同而有所差異。應收賬款須於本集團向客戶提交賬單後90天內支付。
- (ii) 於二零一四年六月三十日，本集團其他應收款中人民幣32,317,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣32,317,000元)為由彌補保證人因法律訴訟而須償還的估計金額。
- (iii) 二零一四年六月三十日的非流動應收款包括資產負債表日後一年以後到期並按市場利率折現的分期付款銷售的應收款項和應收票據共計人民幣376,857,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣441,908,000元)，融資租賃應收賬款人民幣69,669,000元(二零一三年十二月三十一日：無)，以及購置固定資產的預付帳款人民幣146,549,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣191,673,000元)，以及借貸擔保存款共計人民幣43,060,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣42,469,000元)。
- (iv) 除非流動應收賬款及其他應收款項外，所有應收賬款及其他應收款項預期於一年內收回。

## 12 應付帳款及其他應付款項

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月 三十一日 人民幣千元
應付賬款	1,817,760	1,823,918
應付票據	1,198,081	937,008
預收賬款	1,368,507	1,005,880
其他應付款項	434,367	474,156
	<u>4,818,715</u>	<u>4,240,962</u>
其中：		
流動部分	4,810,329	4,240,962
非流動部分	8,386	-
	<u>4,818,715</u>	<u>4,240,962</u>

於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日之應付票據以部分已抵押銀行存款作擔保。

非流動應付賬款及其他應付款項外，所有應付賬款及其他應付款項預期將於一年內償付或確認為收入或須於要求時償還。

應付賬款及應付票據按發票日的賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月 三十一日 人民幣千元
三個月內	1,622,943	1,793,608
三個月至六個月	944,775	642,406
六個月至一年	246,157	168,282
一年以上	201,966	156,630
	<u>3,015,841</u>	<u>2,760,926</u>

## 管理層討論與分析

二零一四年上半年，本集團收入人民幣38.39億元，較去年同期之人民幣24.86億元增長了54.4%。毛利約為人民幣8.85億元，較去年同期之人民幣8.00億元增長了10.6%。權益持有人應佔溢利約為人民幣2.00億元，較去年同期人民幣2.39億元減少了16.5%。

## 市場回顧

二零一四年上半年，全球經濟持續復蘇。其中，美國經濟呈現出向好態勢；歐洲經濟小幅回升。相較而言，經濟危機以來拉動全球經濟增長的新興經濟體增速略有放緩。期內，烏克蘭和伊拉克的政局動蕩帶動國際油價略微攀升，紐約WTI和倫敦布倫特(Brent)原油價格分別維持在91.36美元／桶和103.37美元／桶以上的較高水平。巴克萊資本(Barclays)預計二零一四年全球油氣勘探支出將達到7,230億美元，較二零一三年增長6.1%，這將促進全球油氣鑽採活動持續活躍。據貝克休斯(Baker Hughes)統計，二零一四年上半年全球平均在用陸地鑽機數量為3,523套(註：不包括中國和俄羅斯)，較去年同期增長近4%，另一方面，北美市場和其他地區的在用陸地鑽機數量均有所增長。海洋鑽採設備方面，目前正在服役的自升式鑽井平臺的平均年齡已達約18年。隨著老舊鑽井平臺的使用率不斷下降，鑽井平臺的更新換代需求將進一步增強。

## 業務回顧

「創意大智造」作為集團的指導理念，貫穿了我們的戰略部署和項目運行。在持續完善優質的生產「智造」體系的同時，我們不忘「創意」「創新」，不斷研發全球領先的新產品，力爭在項目執行、產品品質和創新研發方面保持我們在全球市場的競爭實力，向客戶提供更廣泛的定制產品，為客戶創造更高的價值。期內，我們在持續開展成套鑽機銷售生產業務的同時，適應市場需求，大幅度擴展了自製零部件的生產銷售和貿易。在NDC項目成功完成的情況下，中東市場持續為我們帶來了新訂單。同時，我們研發的五缸泵等新產品也在銷售上取得了進一步突破，再次擴大了北美市場的銷售規模。在此期間，我們加強了對新產品、新方案以及企業品牌的宣傳，借助包括美國海上石油科技展會(Offshore Technology Conference)和中國國際石油石化技術裝備展會在內的10個展會向國內外客戶推廣了眾多廣受關注的新產品，如全液壓高速大扭矩頂驅和懸掛式全液壓自動擺排管機。展會中，運用於深水域作業、配置了大量自主研發製造產品的Tiger系列鑽井船鑽井包更激發了客戶對我們的海洋業務設備的濃厚興趣。

## 陸地鑽採裝備及相關產品業務

成套陸地鑽機銷售方面，我們繼續在歐亞、中東、非洲、亞洲和中國市場推進「本土化」策略，堅持通過我們在當地的工廠、銷售辦事處和優質的代理進一步加強與客戶的溝通。憑藉全球廣泛的客戶資源基礎，我們於期內續簽了諸多銷售合同。在歐亞市場，我們成功與艾瑞集團子公司續簽了價值約3,200萬美元的陸地鑽機銷售合同。在中東市場，在與KDC和Abraj首次合同順利進展的情況下，我們與這兩家公司分別續簽了總值1,400萬美元和3,200萬美元的3套陸地鑽機銷售合同。除此之外，我們也實現了新市場的突破，進入了非洲及馬來西亞。在非洲市場，經過四個月的努力，我們與新客戶Sino-Tharwa Drilling Company新簽了2套1,500HP的陸地鑽機合同。在亞洲區，我們採用「多元化」的銷售策略開闢新市場，成功以創新的融資租賃模式將3套高端8,000米鑽機推入了馬來西亞市場。期內，受國企單位需求量下降影響，國內訂單量有所下降。為了突破此困局，我們的銷售人員將工作重心再次轉向了民營企業，在市場競爭惡劣的情況下，成功銷售了2套鑽機。期內，我們累計新簽成套陸地鑽機訂單達21套，總值約2億美元。

期內，我們在自製零部件產品生產銷售方面取得了顯著的進步。在經過客戶的滿意使用以後，我們自主研發的直驅頂驅系列產品銷售於期內實現配套銷售6台，單獨銷售8台。基於北美市場的旺盛需求，泥漿泵單獨銷售數量達57台，較去年同期有42.5%的增長。我們的創新產品節能五缸泵進一步突破美國市場，實現銷售15台，另銷售直驅泵21台。同時，我們繼續充分利用自身的全球採購網絡優勢，為全球客戶提供「一站式」的採購服務。期內，我們的零部件貿易新訂單總額累計達到約1.78億美元。

我們的甘肅子公司宏騰也於期內取得了銷售業績。借助前3台固井車成功驗收贏得的信譽，宏騰於二零一四年六月和艾瑞集團簽訂了7台固井車合同。該合同體現了艾瑞對宏騰產品的認可和對宏騰團隊的信任，這也對該子公司的轉型和發展奠定了堅實的基礎。

二零一四年上半年，在實現銷售生產目標的同時，我們的售後服務業務量也較去年上漲31%，共完成了35套鑽機和15台頂驅的安裝。截至二零一四年六月底，我們另有15套鑽機和10台頂驅正處於安裝過程當中。

二零一四年上半年，我們順利將NDC一期項目的7套9,000米鑽機發運至客戶鑽井現場。其中第一套鑽機已於二月底在阿布扎比人工島順利開鑽。NDC續簽的二期項目2套9,000米鑽機是對我們一期項目的肯定，也有力證明了我們在全球高端市場保持著良好的競爭力。NDC項目不但展示出我們近年來積極完善國際市場及產能布局策略的成功，更反映了我們綜合實力的顯著提升。NDC項目不僅協助我們進一步鞏固了在中東陸地鑽機市場的地位，而且大大提升了我們在國際市場的知名度和競爭力。從生產運營方面來看，NDC項目也給我們提供了一個難得的鍛煉提升機會。在整個項目過程中，我們強化組織建設和高效溝通，優化了總裝調試順序和規程。第7套鑽機的總裝調試時間較第1套縮短了近70%。在此基礎上，我們於期內繼續推出了「零缺陷」整改行動，提高生產調試效率，堅持質量把關，努力做到項目管理和產品品質一步到位。

### 油氣工程服務業務

在國內油氣工程服務市場相對緊縮的大環境下，我們的油服業務於期內在國內外市場實現了穩定的擴展，尤其在非常規油氣鑽井業務方面表現突出。為了適應市場的新需求，我們擴大了四川頁岩氣服務的市場份額。在二零一三年我們的首個頁岩氣鑽井項目得到了客戶的高度認可的基礎上，二零一四年上半年我們在宜賓頁岩氣區塊取得約16份合同，分別位於3個鑽井平臺。目前已有7支鑽井隊伍成功搬遷進入四川頁岩氣鑽井現場作業，並針對井段情況進行特殊工藝處理。例如：表層鑽井採用「PDC+螺桿+水力加壓器」工藝達到防碰、防斜和提速的作用；二開鑽井採用「PDC+彎螺桿+MWD」工藝進行隨鑽監測，起到防斜和提速的作用。

在擴展業務的同時，我們不忘創新創意，通過各種渠道不斷增強技術實力、排除安全隱患。期內，我們對油服員工加強了包括HSE、井控和專業英語在內的集中培訓，提高了油服隊伍的安全意識和專業技能。隨著經驗持續積累和技術創新，油服業務的運營效率得到了進一步提升。

截至二零一四年六月底，我們擁有鑽井隊伍23支，其中包括定向井隊伍15支，另有泥漿隊伍25支，合計油服總人數已經達到約1,300人。期內，我們的鑽井數量為31口，其中包括水平井11口和定向井2口，完成鑽井長度約73,900米。

## 海洋工程裝備及相關產品業務

二零一四年上半年，宏華海洋油氣裝備業務基地的建設如期進行，同時在生產方面也取得了突破性的進展。基地建設方面，長約150米，寬約110米的港池已經於二零一四年一月初完工，並順利通過了南通市港口工程品質監督站、水利和消防等專業部門的驗收。「海洋裝備陸地造」創新模式的關鍵設備「宏海吊」的建造進度理想，其結構杆件製作和塗漆工作已經全部完成。「宏海吊」1號機已經按計劃七月下旬開始整體提升，將於二零一四年第三季度完成整體安裝和調試工作；2號機已經完成了節段製作，待1號機提升滑移後開始總裝，預計其整體提升工作將在二零一四年年底完成。預計「宏海吊」將在二零一五年年初完成整機交付。

生產方面，Tiger-1鑽井船鑽井包的核心部分—總重量達565噸的井架已於二零一四年一月在上海船廠開始安裝，並於五月底順利完成了整體吊裝工作和排管機吊裝作業。這標誌著Tiger-1項目的機具總裝階段圓滿結束，全面進入了機具調試階段，向著整個項目的完成又邁出了堅實的一步。Tiger-2已經進入裝配調試階段，將於二零一四年年底發運。PSV項目目前總體進度已完成逾80%，現已進入總裝完整性收尾階段，計劃第三季度下水，二零一五年初試航。

市場拓展方面，我們堅持通過OTC等國際性展會積極推廣「海洋裝備陸地造」的創新建造模式。七月，我們成功與上海船廠續簽了2套總值約為5,600萬美元的Tiger-3和Tiger-4深海鑽井船的鑽井包合同。八月以來，我們陸續與UDIN Engineering Co., Ltd.和Orion Engineering and Management Ltd.簽署了價值逾2億美元的油輪銷售合同和價值約3.2億美元的半潛式鑽井平臺項目授予函。這些進一步深化了我們與國際海工行業企業的緊密合作，並再次證明了市場對我們在海洋業務的創新建造模式、強大自主研發能力和生產工藝的認同。此外，我們與多家海工潛在客戶保持長期溝通，進一步增強了客戶對我們的創新建造模式和產品品質的信心。

## 非常規油氣開發業務

自二零一三年開始，我們的油服隊伍參與了非常規氣開採，於二零一三年十二月成功完成第一口井深4,115米，水平段1,350米的頁岩氣探井，得到了客戶的高度認可，並從中汲取了寶貴的施工經驗。在此基礎上，如油氣工程服務業務部分所述，二零一四年我們在宜賓頁岩氣區塊取得了約16份合同，已經有7套鑽機在此區塊正常作業。此外，我們的6000HP大功率壓裂泵在貝克休斯壓裂專家的見證下於期內完成了冒烟測試和井場工業性實驗，檢測了設備基本情況。同時，我們自主研發的電動變頻混砂車也順利進入了樣機試製環節。

除了加強自身實力，我們也繼續積極尋求與國際知名企業的合作機會。期內，我們與通用電氣簽訂了戰略合作備忘錄，實現強強連手打造高效節能環保的頁岩氣一體化解決方案。根據備忘錄，我們將採用GE的燃氣動力產品(包括航改型燃氣輪機和燃氣內燃機)，結合我們創新研發及製造的油氣鑽採裝備，在中國的生產基地完成系統集成。有關的油氣鑽採裝備將利用常規或非常規天然氣或油氣田伴生氣，形成鑽、完、採作業現場的整體高效節能環保動力解決方案。

## 品質管理與研發

二零一四年上半年，我們繼續加強質量管理體系建設，完善各類資質申請。陸地裝備製造板塊，我們的海外子公司埃宏公司通過數月的積極準備，於二零一四年四月順利完成API Q1和API 4F換證審核，為進入非洲市場，進一步推進銷售創造了條件。油氣工程服務板塊，我們在獲得了俄羅斯薩哈(雅庫特)共和國對比留克和穆赫金區塊的鑽井許可的同時，重新整合了二零一二年建立的QHSE管理體系，在國內較早推出了符合API Q2規範的質量管理體系文件並開始實施，並於6月通過了國家安監局安全生產標準化二級企業審核。海洋裝備製造方面，我們也成功獲得ABS QE頒發的ISO9001、ISO14001和OSAHS18001體系認證證書，進一步完善了QHSE管理體系。

期內，我們累計投入的研發資金達到約人民幣0.44億元，且研發成果顯著。我們成功於五月在美國OTC展會中展示了新一代「宏美一號」鑽機，該鑽機具有起升方便快捷，運輸模塊少，自動化程度高的特性，從而提高了鑽機操作的安全性，降低了成本，節省了安裝時間，提升了鑽機的經濟價值。齒輪齒條鑽機的研發試製測試也正在順利進行當中。截至二零一四年六月三十日，我們累計提出了367項專利申請，其中已獲得220項專利權。

## 人力資源管理

我們在改善員工工作環境和績效文化的同時，也一直著重考慮如何最大化地實現員工對各子公司戰略發展的有效支持。以此為目標，並依據整合全球資源和加強戰略支持的策略重點，期內，我們組織了包括加強使用SAP信息系統在內的381期培訓課程，有效地提升了員工的專業技能和工作效率。為了進一步提高優秀員工的積極性，二零一四年七月初，我們向400餘名中高層管理骨幹、核心技術員工和老股東授出合計40,575,000股購股權。在提升現有員工價值的同時，我們於期內對外招聘了以技術人員為主的423名新員工。截至二零一四年六月底，集團員工人數達到了7,378人，其中研發人員數量達642人。

## 未來展望

縱觀全球油氣行業整體發展趨勢，亞洲、拉美和中東、俄羅斯地區需求總體穩定。在未來的道路中，我們將抓住機遇。在陸地油氣裝備領域，我們將繼續推進「本土化」策略，鞏固集團在全球各地區的市場佔有率，並且推進「市場多元化」的銷售策略，借助我們的融資租賃公司為客戶提供多元化的融資途徑，進一步推動我們的產品在國內外市場的銷售。截至二零一四年八月十九日，我們成套陸地鑽機在手訂單約為54套，合同金額約44億人民幣，預期將於二零一四至二零一五年陸續交付。

油氣工程服務業務方面，我們將堅持以自產裝備為依托，以鑽井服務帶動其他服務發展的路線。我們將在著重拓展海內外常規油氣服務市場的同時，通過與國際知名油氣服務公司的合作，為海內外非常規油氣大規模開發做好準備。截至二零一四年八月十九日，我們油服業務在手訂單價值約為1.5億人民幣。

海洋油氣裝備方面，我們在繼續完成「宏海吊」和現有Tiger、PSV船等項目建設的同時，堅持以創新研發，自主自製為競爭優勢。我們將積極利用國際海洋公司對我們在工程、採購、建造領域上優勢的肯定，建立聯繫，繼續就平臺項目以及其它海工產品與國外客戶保持溝通。截至二零一四年八月十九日，我們海洋油氣裝備業務在手訂單合同金額約21.3億人民幣。

展望全年，我們將繼續堅持秉承「創意大智造」的指導理念，以陸地、海洋油氣裝備為依托，同時積極拓展油氣工程服務與非常規油氣開發等業務，增強我們的整體競爭實力，實現可持續的穩定發展，為股東創造更大的回報。

## 財務回顧

期內，本集團的毛利和本公司權益持有人應佔溢利分別約為人民幣8.85億元及人民幣2.00億元，毛利率和淨溢利率分別為23.0%和5.2%；去年同期本集團的毛利和本公司權益持有人應佔溢利分別約為8億元和2.39億元，毛利率和淨利率分別為約32.2%和9.6%。期內，本集團毛利比去年同期增加10.6%，權益持有人應佔溢利有所下降主要是因為毛利率下降所致。

## 收入

期內，本集團之收入約為人民幣38.39億元，比去年同期之人民幣24.86億元，增長人民幣13.53億元，增幅為54.4%。收入增長主要由於集團積極進行市場開拓，陸地鑽機及其零部件收入都有明顯增加。其中，期內陸地鑽機銷售數量由去年同期的28台上升至34台。

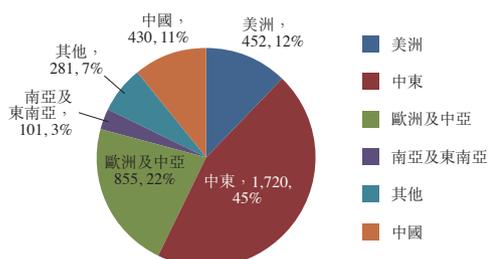
### (一) 按地區分類

期內，本集團收入按地區分類：(1)本集團出口收入約人民幣34.09億元，約佔總收入的88.8%，比去年同期增長人民幣17.37億元。其中，中東地區收入為人民幣17.2億元；比去年同期增長人民幣15.71億元，增幅為1,054.4%；歐洲及中亞地區收入為約人民幣8.55億元，比去年同期增長2.15億元，增幅為33.6%；美洲地區收入為約人民幣4.52億元，比去年同期下降人民幣4.06億元，降幅為47.3%；南亞及東南亞地區收入為約人民幣1.01億元，比去年同期增長0.8億元，增幅為381.0%；其它地區收入為約人民幣2.81億元，比去年同期增長人民幣2.77億元。(2)中國大陸地區銷售收入約為人民幣4.3億元，約佔總收入的11.2%。

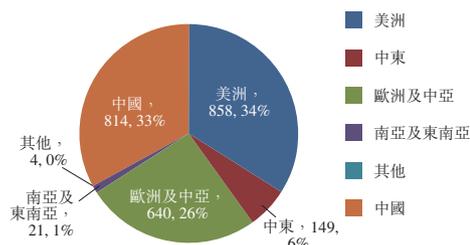
本集團銷售收入之地區分布受全球各地區油氣開採活動變化影響。集團在各地區積極開拓市場，不斷開發新客戶，獲得新訂單，確保銷售收入得以持續增長。

## 收入按地區分類餅圖

截至二零一四年  
六月三十日止六個月



截至二零一三年  
六月三十日止六個月



單位：人民幣百萬元

## (二) 按業務分類

本集團業務劃分為：陸地鑽機、陸地鑽機零部件、海洋鑽機及零部件、油氣工程服務。

期內，集團陸地鑽機銷售收入約人民幣27.24億元，去年同期銷售收入約人民幣17.50億元，增長人民幣9.74億元，增幅55.7%。陸地鑽機收入增加，主要是由於集團陸地鑽機附加值增加帶來的銷售均價上升約29%，同時陸地鑽機銷售數量增加，由去年同期的28台增加至34台。

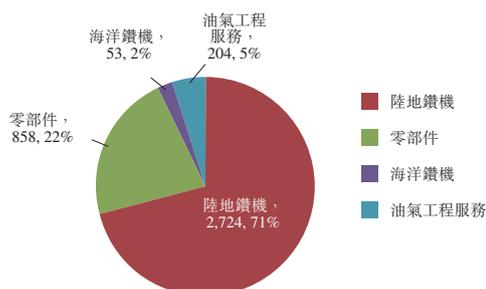
期內，集團海洋鑽機銷售收入約人民幣0.53億元，去年同期無鑽機銷售收入。

期內，集團陸地鑽機零部件及其他銷售收入約為人民幣8.58億元，去年同期收入約為人民幣6.14億元，增加人民幣2.44億元，增幅為39.7%。陸地鑽機零部件收入增長主要是因為集團積極進行市場開拓及新產品銷售取得突破。其中，期內銷售材料實現收入人民幣2.24億；銷售頂驅8台，實現收入為人民幣0.72億元；銷售鑽杆實現收入為人民幣0.38億元；鑽機和部件改造實現收入0.35億元。

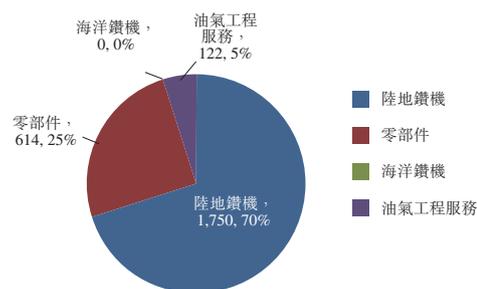
期內，集團油氣工程服務實現收入約為人民幣2.04億元，去年同期約為人民幣1.22億元，增加人民幣0.82億元，增幅為67.2%。集團積極開拓油氣鑽井服務市場，油服上半年共23支井隊，作業在四川、新疆、東北、內蒙古及伊拉克5個片區。

## 收入按業務分類餅圖

二零一四年度一至六月份  
銷售產品分佈



二零一三年度一至六月份  
銷售產品分佈



單位：人民幣百萬元

## 銷售成本

期內，集團的銷售成本約人民幣29.54億元，比去年同期增加人民幣12.67億元，增幅約為75.1%，主要是由於銷售收入增加所致。

## 毛利及毛利率

期內，本集團的毛利約為人民幣8.85億元，比去年同期增加人民幣0.85億元，增幅為10.6%。

期內，本集團整體毛利率為23.0%，比去年同期的32.2%降低9.2個百分點。主要是因為集團積極加強新市場開拓，在部分市場採取了主動讓利的市場策略。

## 期間費用

期內，本集團銷售費用約人民幣2.85億元，與去年同期的人民幣2.47億元相比增加了人民幣0.38億元，主要是由於銷售收入大幅增加導致的運輸費及服務等費用增加。

期內，本集團一般及行政費用約人民幣2.70億元，比去年同期的約人民幣2.30億元增加人民幣0.40億元，增幅約為17.4%，主要是因為集團投入的研發資金增加及僱用更多員工進行業務擴張。

期內，集團財務費用淨額約人民幣0.95億元，而去年同期財務費用淨額約為人民幣0.49億元，增長人民幣0.46億元，主要是因為銀行備款增加帶來的利息費用增加。

## 稅前溢利

期內，本集團稅前溢利約為人民幣2.69億元，較去年同期約人民幣3.06億元降低人民幣0.37億元，主要是期間費用增加所致。

## 所得稅支出

期內，本集團所得稅支出約為人民幣0.57億元，而去年同期所得稅支出約為人民幣0.5億元。

## 期間溢利

期內，本集團溢利約為人民幣2.12億元，而去年同期溢利約為人民幣2.56億元。其中本公司權益持有人應佔溢利約為人民幣2.00億元，非控股權益應佔溢利約為人民幣0.12億元。期內淨利潤率為5.2%，而去年同期淨利潤率為9.6%，主要是由於期間費用增加所致。

## 稅息折舊及攤銷前利潤(EBITDA)和EBITDA利潤率

期內，EBITDA約為人民幣5.19億元，而去年同期約為人民幣4.58億元，主要是銷售收入的增長帶來的經營利潤的增長。EBITDA利潤率為13.5%，而去年同期EBITDA利潤率為18.4%，主要是毛利率較去年同期下降所致。

## 股息

截至二零一四年六月三十日，本公司董事會建議不派發中期股息。

## 資金來源及借款情況

本集團的主要資金來源包括經營所得現金、銀行貸款。

於二零一四年六月三十日，本集團貸款金額約人民幣49.89億元，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣2.58億元；其中，須於一年內償還之借款約人民幣35.61億元，比二零一三年十二月三十一日增加約人民幣2.88億元。

## 存款及現金流量

於二零一四年六月三十日，本集團現金及現金等價物約人民幣15.40億元，比二零一三年十二月三十一日增加約人民幣2.65億元。

期內，本集團經營活動現金淨流出約人民幣0.40億元；投資活動現金淨流入約人民幣3.38億元；融資活動現金淨流出約人民幣0.39億元。

## 資產結構及變動情況

於二零一四年六月三十日，本集團資產總額約人民幣150.64億元，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣8.35億元，增幅為5.9%。其中，流動資產約人民幣104.00億元，流動資產佔資產總額約69.0%，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣7.19億元，主要為存貨、應收賬款及貨幣資金增加；非流動資產約人民幣46.64億元，佔資產總額約31.0%，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣1.16億元，主要是在建工程增加。

## 負債

於二零一四年六月三十日，本集團負債總額約人民幣100.22億元，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣7.51億元。其中，流動負債總額約人民幣85.44億元，佔負債總額約85.3%，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣7.82億元；非流動負債總額約人民幣14.78億元，佔負債總額約14.7%，比二零一三年十二月三十一日減少人民幣0.31億元。於二零一四年六月三十日，本集團的資產負債比率為66.5%，較二零一三年十二月三十一日時上升了1.3個百分點。

## 權益

於二零一四年六月三十日，權益總額約人民幣50.42億元，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣0.84億元；本公司權益持有人應佔權益總額約人民幣48.36億元，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣0.73億元；非控股權益總額約人民幣2.06億元，比二零一三年十二月三十一日增加人民幣0.11億元。每股資產淨值約為人民幣1.56元。期內，本公司基本每股盈利約為人民幣6.286分，攤薄每股盈利為人民幣6.235分。

## 或然負債

一銷售代理起訴集團附屬公司，聲稱根據其為公司提供的服務，應當享有超過18,000,000美元的佣金。

二零一三年四月二十四日，阿聯酋聯邦法院一審裁定終止代理協議並駁回銷售代理的所有請求。該銷售代理公司已向阿聯酋聯邦上訴法院提出上訴，截至二零一四年六月三十日，法院尚未進行聆訊。

根據公司法律顧問的意見，管理層認為本集團有法律及事實上的依據作出抗辯。因此，管理層認為該糾紛的判決結果對集團構成不利的可能性不大，對於該糾紛的潛在損失沒有做出撥備。

## 資本支出及重大投資及承諾情況

期內，本集團用於基本建設和技術改造的資本開支總額約人民幣2.8億元，比去年同期減少人民幣約1.82億元。

於二零一四年六月三十日，本集團有約人民幣7.37億元之資本承諾，用於建設江蘇啟東海洋設備基地和擴大本集團之業務及產能。

## 員工薪酬及福利

期內，本集團平均人數為7,554人，員工成本總額約為人民幣4.33億元，比去年同期增加人民幣1.14億元，增幅約為35.7%。

本集團人力資源策略堅持以績效文化和企業文化相一致為原則，根據團戰略規劃來進行人才配置，從校園招聘到研發類、管理類人才的引進，加強對現有人才的管理，挖掘組織潛力。在薪酬策略方面，繼續保持薪酬激勵多元化，並通過股權激勵計劃，形成優秀人才與公司共同發展、分享發展成果的利益關聯，確保集團的人才競爭優勢，實現了集團經營改善與員工發展的雙贏。通過不斷加強員工的職業生涯規劃和培訓發展管理，打造高績效團隊。本年度本集團繼續推進績效管理機制，升級人才配置，提升人均效能，加強人才戰略支持。本集團將繼續通過制度流程建設、員工關係管理、創新性員工培訓等激發員工工作熱情、提高工作滿意度，保持集團人才競爭優勢。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一四年六月三十日止六個月內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 審核委員會

審核委員會由全體獨立非執行董事組成，並根據上市規則及企業管治守則的規定制訂其書面職權。審核委員會的主要職責為負責審閱及監督本集團之財務匯報過程及內部監控制度，並向董事會提供意見及推薦建議。審核委員會同時負責檢討企業管治合規性、企業管治報告及企業管治政策。審核委員會每年應最少召開兩次會議，審閱內部核數師之意見、內部監控、風險管理及財務報告事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一四年六月三十日止六個月中期業績。

## 遵守企業管治守則

本公司已採納企業管治守則之原則及條文。

除下文所述之偏離以外，本公司從二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日止六個月期間已遵守企業管治守則所載之守則條文。

企業管治守則第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不得由同一人擔任。張弭先生為本公司董事會主席及總裁(行政總裁)。張弭先生為本集團的主要創始人，擁有豐富的本行業及相關行業經驗。董事會認為，將本公司董事會主席及總裁(行政總裁)職務歸屬張弭先生將為本公司能提供強大及一致之領導，及容許有效地規劃及執行業務決策及策略，並能夠保障本公司股東之整體利益。另一方面，通過董事會及其轄下委員會的運作，權力與職權的平衡得以確保。本公司將繼續檢討本集團企業管治架構之有效性及考慮是否需要任何變動，包括主席及總裁(行政總裁)之間角色分開。

企業管治守則第E.1.2條規定，董事會主席應當出席股東周年大會。董事會主席張弭先生由於在相關時間有重要商務旅行而缺席本公司於二零一四年五月召開之股東周年大會。

企業管治守則第A.5.1條規定，應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席。

為提高工作效率，本集團之提名委員會於二零一三年三月十九日解散，其職責已由董事會接管並定期檢討其自身之架構、人數及組成，包括考慮本公司董事會成員多元化政策以確保自身具備滿足公司業務需要之相關專業知識、技能及經驗之董事。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套證券買賣守則，其嚴格程度並不遜於標準守則。經本公司向全體董事特別查詢後，全體董事確認彼等於截至二零一四年六月三十日六個月內已遵守證券買賣守則及標準守則兩者所規定的標準。

## 刊登截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績公布及中期報告

本業績公告將於本公司網站([www.hh-gltd.com](http://www.hh-gltd.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))刊登。本公司二零一四年六月三十日止六個月中期報告將於適當時候寄發予本公司股東，並且刊載於上述網站。

## 釋義

「審核委員會」	指	本公司之審核委員會
「董事會」	指	本公司之董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之企業管治守則
「證券買賣守則」	指	本公司於二零零八年一月二十一日採納之證券買賣守則
「本公司或宏華集團」	指	宏華集團有限公司
「董事」	指	本公司之董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司，其聯營公司及其共同控制實體
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)

「標準守則」	指	上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「期內」	指	截至二零一四年六月三十日止六個月
「中國」	指	中華人民共和國，而除非文義另有說明，本業績公佈所對中國的描述，均不適用於香港及中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「去年同期」	指	截至二零一三年六月三十日止六個月
「股份」	指	本公司發行的普通股，每股面值為0.10港元
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣

## 致謝

本人謹藉此機會代表董事會向本集團管理層及所有員工在過去的辛勤工作致以最衷心的感謝，並向本公司股東、業務合作夥伴及投資者一直以來的鼎力支持表示感謝。

承董事會命  
宏華集團有限公司  
主席  
張弭

香港，二零一四年八月二十一日

於本公佈日期，執行董事為張弭先生(主席)、任杰先生及劉智先生；非執行董事為Siegfried Meissner先生(蘇柏斌先生為其替任董事)；獨立非執行董事為劉曉峰先生、齊大慶先生、陳國明先生、史興全先生及郭燕軍先生。