

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



上海集優機械股份有限公司
Shanghai Prime Machinery Company Limited
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：02345)

截至2017年6月30日止6個月期間的
中期業績公告

截至2017年6月30日止6個月期間的中期業績摘要

2017年上半年，收入達人民幣4,289百萬元，較2016年上半年增加12%。

2017年上半年，本公司股東應佔利潤達人民幣159百萬元，較2016年上半年增加41%。

2017年上半年，每股基本盈利達人民幣11.26分，較2016年上半年增加41%。

截至2017年6月30日止6個月的中期業績

上海集優機械股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2017年6月30日止6個月(「2017年上半年」)連同截至2016年6月30日止6個月(「2016年上半年」)比較數字的未經審核中期業績。本集團未經審核中期業績已經本公司審核委員會及德勤•關黃陳方會計師行審閱。

簡明綜合損益及其他綜合收益表
截至2017年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
收入	5	4,289,168	3,846,117
銷售成本		<u>(3,424,510)</u>	<u>(3,045,588)</u>
毛利		864,658	800,529
其他收入、其他收益及虧損	5	39,363	36,525
銷售及分銷開支		(191,685)	(182,573)
行政開支		(299,232)	(306,941)
研發開支		(159,514)	(143,627)
其他開支		(385)	(319)
財務費用		(60,677)	(61,583)
應佔聯營公司利潤		22,017	16,155
應佔合營企業虧損		<u>(462)</u>	<u>(74)</u>
除稅前利潤	6	214,083	158,092
所得稅開支	7	<u>(54,783)</u>	<u>(44,332)</u>
期內利潤		<u>159,300</u>	<u>113,760</u>
本公司股東應佔期內利潤		<u>158,831</u>	<u>112,828</u>
非控股權益應佔期內利潤		<u>469</u>	<u>932</u>
		<u>159,300</u>	<u>113,760</u>

截至6月30日止6個月

	2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
其他綜合收益(開支)		
其後不會重新分類至損益的項目：		
重估受益養老金計劃	4,860	(6,658)
其後可能重新分類至損益的項目：		
折算產生的匯兌損失	6,414	(6,807)
利率互換合約指定為套期工具的 公平值調整	1,452	(1,857)
與其他綜合(開支)收益有關的所得稅	(363)	464
扣除所得稅後的期內其他綜合收益(開支)	12,363	(14,858)
期內綜合收益總額	171,663	98,902
以下各項分佔期內綜合收益總額：		
本公司股東	171,090	97,900
非控股權益	573	1,002
	171,663	98,902
每股盈利	9	
基本(人民幣分)	11.26	8.00
攤薄(人民幣分)	11.23	7.98

簡明綜合財務狀況表

於2017年6月30日

	附註	2017年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2016年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	2,302,030	2,342,764
預付租賃款項		137,642	139,376
商譽	11	1,503,281	1,418,815
無形資產		30,395	31,836
於合營企業之權益		911	1,311
於聯營公司之權益		196,406	174,472
可供出售投資		872	872
遞延稅項資產		149,673	133,278
		<u>4,321,210</u>	<u>4,242,724</u>
流動資產			
預付租賃款項		3,474	3,474
存貨		1,657,951	1,671,428
貿易應收款項	12	1,415,933	1,225,995
應收票據		654,952	584,035
預付款項、按金及其他應收款項		209,794	217,710
受限制存款		46,280	51,543
銀行結餘及現金		1,102,280	1,123,293
		<u>5,090,664</u>	<u>4,877,478</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	1,457,831	1,371,103
應付票據		288,046	422,145
其他應付款項及預提費用		528,825	416,525
衍生金融工具		75,949	4,717
應付所得稅		64,571	64,473
政府補助		13,541	13,663
公司債券	15	499,841	499,043
銀行借款	14	179,894	171,322
		<u>3,108,498</u>	<u>2,962,991</u>
流動資產淨值		<u>1,982,166</u>	<u>1,914,487</u>
總資產減流動負債		<u>6,303,376</u>	<u>6,157,211</u>

		2017年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2016年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
股東貸款		1,703,094	1,681,059
銀行借款	14	676,074	693,557
政府補助		249,949	255,232
其他長期應付款項		23,324	26,510
遞延稅項負債		48,339	25,031
退休福利義務		133,691	129,333
		<u>2,834,471</u>	<u>2,810,722</u>
淨資產		<u>3,468,905</u>	<u>3,346,489</u>
資本及儲備			
股本	16	1,438,286	1,438,286
儲備		1,984,323	1,862,480
		<u>3,422,609</u>	<u>3,300,766</u>
本公司股東應佔權益合計		<u>46,296</u>	<u>45,723</u>
非控股權益			
權益合計		<u>3,468,905</u>	<u>3,346,489</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月

1. 一般資料

本公司(連同其附屬公司統稱「本集團」)於2005年9月30日在中國註冊成立為股份有限公司。本公司之母公司及最終控股公司是在中國成立的國有企業上海電氣(集團)總公司(「上海電氣總公司」)。

本集團主要從事葉片、精密軸承、高耐用度緊固件、數控機床刀具及其他產品的設計、製造及銷售、提供相關技術服務、提供人力服務、工業投資、貨物的國內貿易及進出口貿易以及技術服務業務。

此等簡明綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)列報。

2. 編製基礎

此等簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄16的適用披露規定而編製。

3. 重大會計政策

除若干金融工具乃以公平值計量外，此等簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

除下文所述者外，截至2017年6月30日止6個月的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法，與編製本集團截至2016年12月31日止年度的年度財務報表所採納者一致。

應用香港財務報告準則的修訂

於本中期期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈與編製本集團簡明綜合財務報表相關的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的修訂：

香港會計準則第7號之修訂	披露計劃
香港會計準則第12號之修訂	就未變現虧損項作出遞延稅項資產之確認
多項香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則的年度改進(2014年至2016年週期)

於本中期期間採用上述香港財務報告準則的修訂並不會對該等簡明綜合財務報表所呈報金額及/或對該等簡明綜合財務報表所載披露構成重大影響。

4. 分部資料

根據管理所需，本集團的業務根據各業務單元的產品及服務進行組織，並根據香港財務報告準則第8號規定擁有以下五個報告經營分部：

- (i) 軸承分部主要從事軸承生產及銷售；
- (ii) 葉片分部主要從事葉片生產及銷售；
- (iii) 刀具分部主要從事刀具生產及銷售以及加工服務；
- (iv) 緊固件分部主要從事緊固件生產及銷售以及檢測服務；
- (v) 「其他」指本集團於生產及銷售碳製品的其中一間聯營公司之投資。

為了監管分部業績並調配分部間資源：

分部資產扣除公司及其他未分配總部資產，因為此等資產在集團基礎之上管理。

分部負債扣除公司及其他未分配總部負債，因為此等負債在集團基礎之上管理。

各分部間的銷售參考當時市價進行。

分部收入及業績

以下為本集團來自報告經營分部持續經營之收入及業績分析。

截至2017年6月30日止6個月

	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶的銷售	401,258	524,332	327,170	3,036,408	-	4,289,168
分部間銷售	-	-	1,118	-	-	1,118
小計	401,258	524,332	328,288	3,036,408	-	4,290,286
對銷						(1,118)
集團收入						<u>4,289,168</u>
分部利潤	<u>20,049</u>	<u>39,843</u>	<u>43,822</u>	<u>159,862</u>	<u>-</u>	<u>263,576</u>
利息、股息收入及未分配 收益						9,461
公司及其他未分配開支						(19,832)
財務費用						(60,677)
應佔聯營公司利潤	16,481	-	630	-	4,906	22,017
應佔合營企業虧損	-	-	-	(462)	-	(462)
除稅前利潤						<u>214,083</u>

截至2016年6月30日止6個月

	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶的銷售	398,285	479,703	240,704	2,727,425	-	3,846,117
分部間銷售	-	-	1,390	-	-	1,390
小計	398,285	479,703	242,094	2,727,425	-	3,847,507
對銷						(1,390)
集團收入						<u>3,846,117</u>
分部利潤	<u>18,899</u>	<u>24,746</u>	<u>37,447</u>	<u>141,624</u>	<u>-</u>	<u>222,716</u>
利息、股息收入及未分配 收益						9,547
公司及其他未分配開支						(28,669)
財務費用						(61,583)
應佔聯營公司利潤(虧損)	9,733	-	474	-	5,948	16,155
應佔合營企業虧損	-	-	-	(74)	-	(74)
除稅前利潤						<u>158,092</u>

5. 收入、其他收入、其他收益及虧損

收入，即本集團營業額，指期內出售貨品經扣除退貨撥備及貿易折扣後的發票淨值以及所提供服務的價值，並已扣除銷售稅及附加費。

本集團期內來自持續經營的收入、其他收入、其他收益及虧損分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
收入		
銷售貨品	4,255,740	3,819,221
提供服務	<u>33,428</u>	<u>26,896</u>
	<u>4,289,168</u>	<u>3,846,117</u>
其他收入		
可供出售投資的股息收入	60	60
銀行結餘及存款的利息收入	6,059	6,257
租金收入淨額	1,206	205
政府補助(附註i)	15,242	14,533
賠償收入(附註ii)	15,222	1,525
技術服務收入	541	2,985
其他	<u>1,046</u>	<u>2,506</u>
	<u>39,376</u>	<u>28,071</u>

	截至6月30日止6個月	
	2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
其他收益及虧損		
銷售備用零件及廢料	47,488	72,505
減：銷售備用零件及廢料成本	<u>(34,031)</u>	<u>(56,787)</u>
	<u>13,457</u>	<u>15,718</u>
處置物業、廠房及設備收益(虧損)淨額	2,963	(3,550)
呆賬撥備	(5,548)	(12,681)
衍生金融負債公平值變動的已確認虧損	(69,505)	(10,271)
外匯收益	72,000	18,813
外匯虧損	(13,380)	-
其他	-	425
	<u>(13)</u>	<u>8,454</u>
總計	<u>39,363</u>	<u>36,525</u>

附註：

- (i)：政府補助指本集團的中國實體已收來自地方政府之金額。政府補助金額約為(a)人民幣6,726,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣7,193,000元)，該款項為已收政府為激勵本集團在中國業務發展且附帶條件獲達成而給予的財政支援，及(b)人民幣8,516,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣7,340,000元)，該款項為攤銷至期內損益的設備採購補貼。
- (ii)：賠償收入人民幣15,222,000元主要包括因若干物業、廠房及設備失火導致而從保險公司取得的賠償。

6. 除稅前利潤

期內利潤已扣除(計入)下列各項：

	截至6月30日止6個月	
	2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
確認為開支的存貨成本	3,399,342	3,024,757
提供服務成本	25,168	20,831
物業、廠房及設備折舊	144,342	136,451
預付租賃款項撥回	1,737	1,737
無形資產攤銷	5,315	5,824
總計攤銷及折舊	<u>151,394</u>	<u>144,012</u>
存貨撥備(含在銷售成本)	27,289	20,985
存貨撥備轉回(含在銷售成本)	(10,242)	(8,999)
貿易應收款項減值虧損	8,648	21,411
貿易應收款項撥備轉回	(3,100)	(8,730)
出售物業、廠房及設備的淨收益(虧損)	2,963	(3,550)
租金收入總額	4,171	2,161
減：直接經營費用	2,965	1,956
	<u>1,206</u>	<u>205</u>
總計員工成本(包括董事酬金、其他員工成本、 其他員工退休福利供款及激勵計劃)	<u>757,024</u>	<u>733,534</u>

7. 所得稅開支

	截至6月30日止6個月	
	2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
所得稅開支包括：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	15,951	9,706
其他司法權區	30,854	30,491
過往年度超額撥備	(1,562)	(3,662)
	<u>45,243</u>	<u>36,535</u>
遞延稅項開支	9,540	7,797
	<u>54,783</u>	<u>44,332</u>

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施細則，中國附屬公司於兩段期間均適用於25%的法定稅率。本集團若干附屬公司擁有三年之「高新企業」地位，可按照15%之優惠稅率納稅，根據企業所得稅法，該優惠可再享3年優惠。

位於德國、法國、英國、荷蘭、西班牙、比利時及其他地區之若干附屬公司，其公司所得稅率分別使用相關司法權區的現行稅率進行計算。

因於兩段期間內本集團收入既非於香港產生，亦非來自香港，因而毋須就香港利得稅計提撥備。

8. 股息

本公司董事會(「董事會」)並無就本期間建議派發中期股息(截至2016年6月30日止6個月：無)。

截至2016年12月31日止年度，董事會擬派末期股息每股普通股人民幣3.50分，合共人民幣50,340,000元，已獲本公司股東於2017年6月23日舉行的股東週年大會批准。

9. 每股盈利

本公司權益擁有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下數據計算：

	截至6月30日止6個月	
	2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本及攤薄的盈利 (本公司權益擁有人應佔期內利潤)	<u>158,831</u>	<u>112,828</u>
	截至6月30日止6個月	
	2017年 (未經審核) 千股	2016年 (未經審核) 千股
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>1,411,160</u>	<u>1,411,160</u>
激勵計劃中尚未歸屬股票的潛在攤薄影響	<u>2,589</u>	<u>2,725</u>
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,413,749</u>	<u>1,413,885</u>

上述截至2017年6月30日止6個月及2016年6月30日止6個月的普通股加權平均數在去除天財資產管理有限公司(本公司激勵計劃的受託公司)託管持有的27,126,000股股份的影響後得到。

10. 物業、廠房及設備變動

於本中期期間，本集團處置若干廠房及機器，賬面金額總計人民幣7,083,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣5,126,000元)，收到現金所得款項為人民幣10,046,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣1,576,000元)，導致處置收益為人民幣2,963,000元(截至2016年6月30日止6個月：出售虧損人民幣3,550,000元)。

另外，於本中期期間，為了提升製造力，本集團就建造成本支付約人民幣61,754,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣56,208,000元)及就購買固定資產支付人民幣34,025,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣24,547,000元)。

於本中期期間，概無因機械生產設備陳舊計提減值虧損(截至2016年6月30日止6個月：無)。

於2017年6月30日，本集團沒有取得房地產產權證書或房屋所有權證書的若干建築物總賬面淨值約為人民幣940,000元(2016年12月31日：人民幣996,000元)。

11. 商譽

人民幣千元

成本及賬面值

於2016年1月1日	1,378,452
匯率調整	<u>53,373</u>
於2016年6月30日	1,431,825
匯率調整	<u>(13,010)</u>
於2016年12月31日	1,418,815
匯率調整	<u>84,466</u>
於2017年6月30日	<u><u>1,503,281</u></u>

12. 貿易應收款項

於報告期末，已扣除撥備的貿易應收款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2016年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	965,230	916,090
超過三個月但六個月內	263,461	216,734
超過六個月但一年內	153,540	61,083
超過一年但兩年內	11,421	11,685
超過兩年	<u>22,281</u>	<u>20,403</u>
	<u><u>1,415,933</u></u>	<u><u>1,225,995</u></u>

除新客戶一般須預付款項或貨到付現外，本集團與客戶主要以信貸方式交易。信貸期一般介乎一至六個月。鑑於本集團貿易應收款項與眾多不同客戶有關，故並不存在重大信貸集中風險。

13. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2016年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	1,162,500	1,131,852
超過三個月但六個月內	146,197	107,697
超過六個月但一年內	69,608	40,487
超過一年但兩年內	71,487	82,834
超過兩年	8,039	8,233
	<u>1,457,831</u>	<u>1,371,103</u>

本公司採購貨物的信貸期為60至90天，在個別情況下，某些供應商會延長信貸期。

14. 銀行借款

於本中期期間，本集團取得新增銀行貸款人民幣62,317,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣102,560,000元)並償還人民幣121,958,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣145,354,000元)。

於2017年6月30日，為數人民幣787,177,000元(2016年12月31日：人民幣797,945,000元)的銀行借款按浮動利率，以三個月歐洲銀行同業拆借利率加1.75%至2%，中國建設銀行公佈的同期貸款基準利率下浮10%及中國人民銀行公佈的利率減0.05個百分點(2016年12月31日：三個月歐洲銀行同業拆借利率加1.60%至2.25%，中國建設銀行公佈的同期貸款基準利率下浮10%，中國銀行貸款基礎利率減0.1675個百分點及中國人民銀行公佈的利率減0.05個百分點)的年利率計息，而為數人民幣68,791,000元(2016年12月31日：人民幣66,934,000元)的銀行借款按介於4.13%至5.44%(2016年12月31日：4.13%至5.44%)的固定利率計息。於2017年6月30日及2016年12月31日的銀行借款均須於4年內全數償還。於本中期期間籌集的所得款項已用作一般營運資金。

15. 公司債券

於2012年8月31日，本公司發行了本金為人民幣500,000,000元的五年期公司債券，並給予債券持有人在發行日期起計的第三年末一次全部或部分行使贖回100%本金的選擇權。該公司債券前三年的固定年利率為5.08%，本公司有權一次性選擇在發行日期起計的第三年末是否上調利率。付息日為每年8月31日。公司債券為無抵押，並由上海電氣總公司擔保。

由於未有債券持有人行使贖回選擇權，故該贖回選擇權於2015年8月31日期滿失效。同時，本公司宣布債券的固定年利率5.08%將持續至期滿之日2017年8月31日。公司債券於2015年8月31日被重新分類為非流動負債，以及於2016年8月31日被進一步重新分類為流動負債。

董事認為，公司債券的利率與市場利率相近，而且公司債券的賬面值與其公平值相若。

16. 股本

	2017年6月30日 (未經審核)		2016年12月31日 (經審核)	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：				
每股面值人民幣1.00元的內資股， 尚未上市流通一國有普通股	678,576	678,576	678,576	678,576
每股面值人民幣1.00元的H股普通股	759,710	759,710	759,710	759,710
	<u>1,438,286</u>	<u>1,438,286</u>	<u>1,438,286</u>	<u>1,438,286</u>

普通股持有人有權獲取本公司宣派的股息。所有普通股除激勵計劃中現由受託公司持有的股票外均同股同權。

於2017年6月30日，激勵計劃中受託公司託管持有的27,126,000股本公司股份(2016年12月31日：27,126,000股)，其中已授予參與者但未歸屬的股數為5,406,000股，詳見附註17。

17. 激勵計劃

於2014年1月17日，本公司採納一項激勵計劃(「激勵計劃」)。激勵計劃自採納日期起有效期限為期五年。

根據激勵計劃，將以(i)現金分期；及(ii)股份形式向合資格參與者授出激勵。董事會將委託合資格代理機構為激勵計劃的受託人，以本集團現金出資在市場購買股份，並代合資格參與者以信託持有。

激勵計劃由董事會或其授權機構及身為獨立第三方的受託人天財資產管理有限公司，根據推行激勵計劃的規則及信託契據管理。董事會可不時按其決定向信託作現金注資。

除董事會另行決定者外，受託人根據激勵計劃購買的所有股份總數不得超過於採納日期已發行股份的10%。根據激勵計劃，授予合資格參與者的最高股份數目不得超過採納日期已發行股份的10%。

董事會認為，激勵計劃的合資格參與者範圍包括直接對本集團的整體業務表現及可持續發展作出貢獻的董事(包括但不限於任何執行及非執行董事)、本集團高級管理人員及其他主要僱員。

合資格參與者名單及授出的股份數目由董事會決定。所有合資格參與者須為本集團僱員，於激勵計劃考核期間內與本公司或其控股附屬公司及分支公司已訂立勞工合約。

於2016年12月16日，通過一項決議案調整激勵形式，由現金分期與激勵股份調整為僅有現金分期。

於2017年6月30日，受託人持有激勵計劃中尚未頒授股票21,720,000股(2016年6月30日：21,720,000股)共計30,842,000港元(2016年6月30日：30,842,000港元)。

本公司於期內頒授予本公司董事及本集團僱員的激勵股票變動詳情如下：

	股份數目 千股
於2016年1月1日未行使	5,406
於截至2016年6月30日止6個月頒授	—
於截至2016年6月30日止6個月歸屬	—
	<hr/>
於2016年6月30日及2016年12月31日未行使	5,406
	<hr/>
於截至2017年6月30日止6個月頒授	—
於截至2017年6月30日止6個月歸屬	—
	<hr/>
於2017年6月30日未行使	<u>5,406</u>

於2015年6月30日，本公司無償授予本公司董事及本集團僱員共計5,406,000股激勵股票。本公司將在授予日期後的第三、第四及第五年末向於當日仍在本集團任職的僱員歸屬30%、30%及40%已頒授的激勵股票。在授予日期，根據當日收盤價，得出授予激勵股票的公平總值為人民幣8,612,000元。截至2017年6月30日止期間，根據激勵計劃授予激勵股票的相關員工成本共計人民幣1,093,000元(截至2016年12月31日止年度：人民幣2,186,000元)已計入期內費用。

在歸屬期內，委託受託人持有激勵股票宣派的股息歸相關參與者所有，並會在歸屬期後支付。但是，在歸屬期內參與者不擁有相關股票的投票權。

於2015年6月30日，總金額為人民幣8,326,000元的激勵計劃下的現金分期獲批准並授予本公司董事及本集團僱員。50%、30%及20%現金在授予日期的當年支付，及於授予日期的第一及第二年末支付給於當日仍在本集團任職的職員。激勵計劃現金分期部分的相關員工成本共計人民幣253,000元(截至2016年6月30日止6個月：人民幣752,000元)已計入期內費用。

於2016年12月16日，金額為人民幣11,520,000元的激勵計劃下的現金分期獲批准並授予本公司董事及本集團僱員。其中60%現金在授予日期的當年支付，剩餘的20%及20%現金在授予日期的第一及第二年末支付給於當日仍在本集團任職的僱員。激勵計劃下的現金分期為人民幣960,000元(截至2016年12月31日止年度：人民幣8,832,000元)已計入期內費用。

於2017年6月30日，金額為人民幣7,460,000元的激勵計劃下的現金分期已獲批准並授予本公司的董事以及本集團的員工。其中總金額的60%將於授予日的當年支付；剩餘的20%以及20%將在授予日的第一年和第二年年末支付給仍在本集團任職的員工。本次激勵計劃現金分期部份的相關款項人民幣2,860,000元已計入本期內費用。

18. 金融工具的公平值計量

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產及金融負債的公平值(特別是所使用的估值技術及輸入資料)，及根據公平值計量的輸入資料的可觀測程度所劃分的公平值計量等級(一至三級)的資料。

- 第一級公平值計量乃自相同資產或負債於活躍市場中所報未調整價格得出；
- 第二級公平值計量乃除第一級所包含的報價外，資產或負債可直接(即價格)或間接(即價格衍生)觀察的輸入資料得出；及
- 第三級公平值乃並非根據可觀察市場資料釐定的資產或負債輸入資料(不可觀察輸入資料)得出。

	於以下日期的		公平值 等級	估值技術及關鍵輸入資料
	2017年 6月30日 人民幣 千元	2016年 12月31日 人民幣 千元		
金融負債				
利率互換	負債一 3,799	負債一 4,717	第二級	貼現現金流量。未來現金流量根據源自可觀察利率的適用收益曲線作出估計，並按反映各交易對方信貸風險的貼現率進行貼現。
外匯遠期合約	負債一 72,150	不適用	第二級	布萊克—斯科爾斯模型 使用布萊克—斯科爾斯模型決定公允價值的輸入值包括預期波幅，歐洲無風險利率，美國無風險利率，美元兌歐元的即期匯率，距離到期日的時間，美元兌歐元的上限行使價，以及美元兌歐元的下限行使價。

附註1：方案中所用預期波幅上升將使外匯遠期合約的公允價值計量下降，反之亦然。

除上述列示者外，本公司董事認為於2017年6月30日及2016年12月31日的金融資產及金融負債賬面值已按攤銷成本記錄於(簡明)綜合財務報表中，與其公平值相若。

19. 資產抵押

於2017年6月30日，除受限制存款外，本集團貿易性應收款項中的人民幣20百萬元(2016年12月31日：人民幣32百萬元)，及應收票據中人民幣142百萬元(2016年12月31日：人民幣177百萬元)以及本集團特定子公司所持有的股權已作為抵押資產，以取得銀行借款和其他銀行授信額度。

20. 資本承諾

	2017年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2016年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已授權但未訂約：		
— 收購公司股權	41,073	—
已訂約但未撥備：		
— 廠房及機器	34,556	36,943
— 土地及樓宇	13,266	5,224
	<u>88,895</u>	<u>42,167</u>

21. 關聯方交易

本公司為上海電氣總公司的附屬公司。上海電氣總公司為中國境內的國有企業，受中國政府國務院控制。中國政府國務院通過政府機構和其他國有實體以直接或間接方式控制眾多實體。

(a) 本集團於期內與關聯方進行下列重大交易：

關聯方	交易性質	截至6月30日止6個月	
		2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
上海電氣總公司	提供綜合服務(附註i)	—	18,868
	租金費用(附註ii)	8,547	11,840
上海電氣集團屬下公司*	所購買綜合服務 支付的費用(附註i)	51	107
	材料採購(附註i)	—	43
	貨品銷售(附註i)	176,302	218,515
	租金費用(附註ii)	2,348	2,256
	利息支出(附註iii)	23,070	22,062

附註：

- (i) 貨品及服務買賣根據相互協定條款並經參考市況進行。
- (ii) 租金費用根據相互協定條款並經參考市價計算。
- (iii) 利息支出根據相互協定條款並經參考市價計算。

* 上海電氣集團屬下公司指上海電氣總公司可對其施加控制權或重大影響力的本集團關聯公司。

(b) 與其他國有實體的交易及結餘

本集團與非上海電氣集團屬下公司的國有實體進行廣泛的交易，涉及材料、物業、廠房及設備的採購，接受服務，銷售商品，提供服務及存款。此等交易乃本公司於正常經營活動中按與其他非國有實體同等條款進行。

(c) 本集團主要管理人員的酬金

	截至6月30日止6個月	
	2017年 (未經審核) 人民幣千元	2016年 (未經審核) 人民幣千元
袍金	318	247
短期僱員福利	1,356	979
辭退福利	112	115
	<u>1,786</u>	<u>1,341</u>

22. 中期簡明綜合財務報表的批准

本中期簡明綜合財務報表未經審核，但已經本公司審核委員會審閱。

本未經審核中期簡明綜合財務報表已於2017年8月18日獲董事會批准並授權刊發。

業績回顧

2017年上半年，本集團實現營業額人民幣4,289百萬元(2016年上半年：人民幣3,846百萬元)，較2016年上半年增長12%，該增長乃由集團所有業務板塊帶動，特別是緊固件及刀具業務板塊。2017年上半年的本公司擁有人應佔利潤為人民幣159百萬元(2016年上半年：人民幣113百萬元)，較2016年上半年增長41%，該增長乃由於營業額增長以及本集團經營費用增幅主要因效率提升而相對減少所致。

主要業務概況

本集團各業務板塊營業額、毛利及毛利率如下：

業務領域	營業額		毛利		毛利率	
	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年
	人民幣百萬元		人民幣百萬元			
緊固件	3,037	2,727	569	522	18.7%	19.2%
佔總額的百分比	71%	71%	66%	65%		
葉片	524	480	115	110	22.0%	23.0%
佔總額的百分比	12%	12%	13%	14%		
軸承	401	398	92	94	22.9%	23.6%
佔總額的百分比	9%	10%	11%	12%		
刀具	327	241	89	74	27.1%	30.6%
佔總額的百分比	8%	6%	10%	9%		

緊固件板塊業務

本集團主要為汽車行業提供標準及關鍵性安全緊固件，亦為能源行業、航空航天業務及一般工業應用領域提供緊固件產品，同時為客戶提供檢測、物流倉儲、ERP及專有B2B在線平台電子採購等優質的一站式服務。本集團是全球知名汽車製造商的領先全球緊固件合作夥伴，本集團的多元化客戶組合包括大眾、寶馬、雷諾、奧迪、戴姆勒、通用汽車及上汽集團。

緊固件板塊營業額為人民幣3,037百萬元(2016年上半年：人民幣2,727百萬元)，較2016年上半年增長11%，其中，汽車產品緊固件產生的營業額增長至人民幣2,512百萬元(2016年上半年：人民幣2,335百萬元)，較2016年上半年增長8%，佔緊固件板塊總營業額的83%，該增長主要由於歐盟乘用及商用車產量持續增長以及歐元升值帶動所致。一般工業應用與檢測服務領域的緊固件業務營業額增長至人民幣522百萬元(2016年上半年：人民幣386百萬元)，較2016年上半年增長35%，主要由於原材料漲價導致客戶重新補充庫存及出口銷售額顯著增長所致。緊固件板塊平均毛利率相對穩定維持於18.7%(2016年上半年：19.2%)。

葉片板塊業務

本集團憑藉先進的工藝技術和專業化管理，是能源和航空領域國內領先，全球知名的動力組件供應商，主要為能源行業提供燃氣輪機葉片、蒸汽輪機葉片及鍛件產品，亦為航空航天業務領域提供葉片及鍛件產品。尤其是，本集團是中國領先的大型火電汽輪機葉片供應商，擁有大量市場份額。本集團的客戶組合包括上海電氣、東方電氣、阿爾斯通、通用電氣及西門子等知名能源設備公司，也包括中國航空工業集團公司、通用電氣航空集團、羅爾斯羅伊斯等知名航空發動機公司。

2017年上半年的葉片業務領域的營業額為人民幣524百萬元(2016年上半年：人民幣480百萬元)，較2016年上半年增長9%。其中，能源產品的營業額為人民幣453百萬元(2016年上半年：人民幣417百萬元)，較2016年上半年增長9%，主要受益於國內火電機組改造升級令需求持續增加。航空航天產品的營業額為人民幣71百萬元(2016年上半年：人民幣63百萬元)，較2016年上半年增長13%，主要是由於部分海外航空客戶的產品進入規模生產銷售以及對C919發動機的鍛件產品銷售。2017年上半年，葉片板塊業務平均毛利率輕微下降至22.0%(2016年上半年：23.0%)，主要由於產品組合有所變化。

軸承業務

本集團提供多元化軸承產品，由精密微型軸承至標準軸承乃至不同行業的特製大型軸承，例如航空航天、汽車、貨運鐵路、能源以及一般工業應用軸承。此外，本集團亦提供有關應用於貨運鐵路軸承的維修保養服務。本集團的軸承板塊擁有多元化客戶組合，在相關市場(例如國內航空航天及貨運鐵路市場)擁有大量市場份額。

2017年上半年的軸承業務領域營業額為人民幣401百萬元(2016年上半年：398百萬元)，較2016年上半年輕微增長。其中，貨運鐵路軸承產品的營業額為人民幣153百萬元(2016年上半年：人民幣125百萬元)，較2016年上半年增長22%，主要是由於客戶需求增加以及市場份額擴大；汽車軸承產品的營業額為人民幣149百萬元(2016年上半年：人民幣137百萬元)，較2016年上半年增長9%，主要由於本集團部分客戶在海外市場份額增長使得出口業務增長。航空航天軸承產品營業額穩定維持於人民幣44百萬元(2016年上半年：人民幣43百萬元)。然而，一般工業應用領域軸承及風電軸承產品的營業額分別下跌至人民幣44百萬元(2016年上半年：人民幣49百萬元)及人民幣11百萬元(2016年上半年：人民幣44百萬元)，主要由於市場競爭激烈所致。軸承板塊業務平均毛利率相對穩定維持於22.9%(2016年上半年：23.6%)。

刀具業務

本集團是國內刀具生產規模最大、產品品種最齊全的領先刀具供應商之一，主要為一般工業應用領域提供各類刀具產品。

刀具業務領域營業額為人民幣327百萬元(2016年上半年：人民幣241百萬元)較2016年上半年增長36%，主要由於原材料價格上漲引發國內主要刀具製造商在2017年上半年普遍調整售價，客戶受價格上漲刺激重新增加備庫；同時，在上述價格調整趨勢中，本集團的市場份額進一步提升。刀具板塊業務平均毛利率下降至27.1%(2016年上半年：30.6%)，主要是由於刀具業務為攫取更多市場份額加大銷售折扣及促銷力度從而產生更高的折扣促銷成本。

銷售及分銷開支

本集團銷售及分銷開支主要包括員工成本、運輸開支、營銷及推廣開支、差旅費及折舊等。2017年上半年，銷售及分銷開支為人民幣192百萬元(2016年上半年：人民幣183百萬元)，較2016年上半年增長5%，主要是由於員工成本、運輸開支等費用有所增加，但其增長因若干其他開支減少而被部分抵消。

行政開支

本集團行政開支主要包括員工成本、專業費用、差旅費、辦公開支及折舊等。2017年上半年，行政開支為人民幣299百萬元(2016年上半年：人民幣307百萬元)，較2016年上半年減少3%，主要是由於降低了其他開支，但其降低程度被折舊及員工成本增加而部分抵消。

研究開支

2017年上半年，本集團研究開支為人民幣160百萬元(2016年上半年：人民幣144百萬元)，較2016年上半年增長11%，主要是由於研發項目增多導致投入增加。

財務費用

2017年上半年，本集團財務費用為人民幣61百萬元(2016年上半年：人民幣62百萬元)，較2016年上半年相對維持穩定。實際利息支出因償還部分銀行借貸而有所下降，但其下降因歐元匯率上升而被部分抵銷。

應佔聯營公司利潤及虧損

2017年上半年，本集團佔聯營公司利潤分配額為人民幣22百萬元(2016年上半年：利潤分配額為人民幣16百萬元)。

本公司擁有人應佔利潤

2017年上半年，本公司擁有人應佔利潤為人民幣159百萬元(2016年上半年：人民幣113百萬元)。基本每股收益為人民幣11.26分(2016年上半年：人民幣8.00分)。

現金流量情況

於2017年6月30日，本集團的現金和銀行存款餘額為人民幣1,149百萬元(2016年12月31日：人民幣1,175百萬元)，且其中受限制存款為人民幣46百萬元(2016年12月31日：人民幣52百萬元)。於2017年上半年期間，本集團經營活動現金淨流入額為人民幣155百萬元(2016年上半年：淨流入額為人民幣192百萬元)，投資活動現金淨流出額為人民幣39百萬元(2016年上半年：淨流出額為人民幣90百萬元)，融資活動現金淨流出額為人民幣101百萬元(2016年上半年：淨流出額為人民幣90百萬元)。

資產與負債

於2017年6月30日，本集團資產總額為人民幣9,412百萬元(2016年12月31日：人民幣9,120百萬元)，較年初增加人民幣292百萬元。流動資產總額人民幣5,091百萬元(2016年12月31日：人民幣4,877百萬元)，佔資產總額的54%，較年初增加人民幣214百萬元。非流動資產總額人民幣4,321百萬元(2016年12月31日：人民幣4,243百萬元)，佔資產總額的46%，較年初增加人民幣78百萬元。

於2017年6月30日，本集團負債總額為人民幣5,943百萬元(2016年12月31日：人民幣5,774百萬元)，較年初增加人民幣169百萬元。流動負債總額為人民幣3,109百萬元(2016年12月31日：人民幣2,963百萬元)，佔負債總額的52%，較年初增加人民幣146百萬元。非流動負債總額人民幣2,834百萬元(2016年12月31日：人民幣2,811百萬元)，佔負債總額的48%，較年初增加人民幣23百萬元。

於2017年6月30日，本集團流動資產淨值為人民幣1,982百萬元(2016年12月31日：人民幣1,914百萬元)，較年初增加人民幣68百萬元。

資金來源及借款情況

於2017年6月30日，本集團的公司債券、計息銀行及其他借款總額為人民幣3,059百萬元(2016年12月31日：人民幣3,045百萬元)，較年初增加人民幣14百萬元。本集團須於一年內償還的借款為人民幣680百萬元(2016年12月31日：人民幣670百萬元)。須於一年後償還的借款為人民幣2,379百萬元(2016年12月31日：人民幣2,375百萬元)。

資本與負債比率

於2017年6月30日，本集團的負債比率(即公司債券、計息銀行及其他借款與本公司擁有人應佔權益之比率)為89%(2016年12月31日：92%)。

受限制存款

於2017年6月30日，本集團銀行存款中的人民幣46百萬元(2016年12月31日：人民幣52百萬元)為受限制存款。

資產抵押

於2017年6月30日，除受限制存款外，本集團貿易性應收款項中的人民幣20百萬元(2016年12月31日：人民幣32百萬元)，及應收票據中人民幣142百萬元(2016年12月31日：人民幣177百萬元)以及本集團特定子公司所持有的股權為抵押資產。

或然負債

於2017年6月30日，本集團無或然負債(2016年12月31日：無)。

資本開支

2017年上半年，本集團資本開支總額約為人民幣96百萬元(2016年上半年：人民幣81百萬元)。

外匯波動風險

本集團業務遍及全球，故此承受多種不同貨幣產生之外匯風險，最主要者為涉及美元及歐元之風險。本集團使用外匯遠期合約對沖重大可預見風險。管理層已密切監控外匯風險敞口並已採取必要措施降低外匯風險。

重大事項

自2017年2月18日起，本公司香港主要營業地點之地址更改為香港金鐘道89號力寶中心第二座901-903室。

2017年3月17日，本公司發布內幕消息公告，包含上海電氣集團股份有限公司(「上海電氣公司」)於上海證券交易所網站、香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)網站及其公司網站刊發由其獨立財務顧問編製的《發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易報告書(草案)(修訂稿)》中涉及有關本公司的消息。詳情見本公司2017年3月17日內幕消息關於籌劃重大事項進展的公告。

2017年5月5日，本公司發布內幕消息公告，包含上海電氣公司於上海證券交易所網站、香港聯交所網站及其公司網站刊發《關於上海證券交易所〈關於對上海電氣集團股份有限公司發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易報告書(草案)資訊披露的問詢函〉的回覆公告》中涉及有關本公司的消息。詳情見本公司2017年5月5日內幕消息關於籌劃重大事項進展的公告。

2017年6月11日，本公司發布內幕消息公告，包含上海電氣公司於上海證券交易所網站、香港聯交所網站及其公司網站刊發《上海電氣集團股份有限公司關於〈中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書〉(170861號)之回覆》，中涉及有關本公司的消息。詳情見本公司2017年6月11日內幕消息關於籌劃重大事項進展的公告。

2017年6月23日，本公司發布內幕消息公告，宣布董事會通過有關透過本公司間接持有的全資子公司Nedscheroef Altena GmbH擬對CP Tech GmbH (「CP Tech」)作出的530萬歐元的潛在投資的決議，包括收購CP Tech 90%股權及向CP Tech提供股東貸款(「潛在投資事項」)。詳情見本公司2017年6月23日內幕消息潛在投資事項的公告。

2017年6月23日，本公司舉行二零一六年度股東週年大會「股東週年大會」，第五屆董事會成員：(i)周志炎先生、毛一忠先生、肖玉滿先生、張杰先生及陳慧先生已獲重選及委任為本公司執行董事；(ii)董葉順先生已獲重選及委任為本公司非執行董事；及(iii)凌鴻先生、陳愛發先生及孫澤昌先生已獲重選及委任為本公司獨立非執行董事。彼等之任期自2017年6月23日起生效，為期三年。

2017年6月23日，第四屆監事會成員魏莉女士，由於彼希望投放更多精力發展其事業，故彼不願於股東週年大會應選連任並於股東週年大會上退任監事。本公司第五屆監事會成員：(ii)許建國先生(非職工代表監事)、司文培先生(非職工代表監事)及余葢先生(職工代表監事)於股東週年大會獲委任為本公司監事；及(iii)許建國先生亦獲委任為監事會主席。第五屆監事會主席及成員之任期自2017年6月23日起生效，為期三年。

2017年6月23日，本公司董事會選舉周志炎先生為本公司董事會主席。周志炎先生同時獲持續委任為本公司總經理。

2017年6月23日，本公司董事會宣布，(i)陳愛發先生、凌鴻先生及董葉順先生已獲委任為第五屆審核委員會成員；(ii)陳愛發先生已獲委任為第五屆審核委員會主席；(iii)伍剛先生已獲委任為第五屆審核委員會秘書；(iv)周志炎先生、肖玉滿先生、凌鴻先生、陳愛發先生及孫澤昌先生已獲委任為第五屆提名委員會成員；(v)周志炎先生已獲委任為第五屆提名委員會主席；(vi)伍剛先生已獲委任為第五屆提名委員會秘書；(vii)凌鴻先生、陳愛發先生及董葉順先生已獲委任為第五屆薪酬委員會成員；(viii)凌鴻先生已獲委任為第五屆薪酬委員會主席；(ix)伍剛先生已獲委任為第五屆薪酬委員會秘書；(x)周志炎先生、毛一忠先生、張杰先生、陳慧先生、董葉順先生及孫澤昌先生已獲委任為第五屆戰略委員會成員；(xi)周志炎先生已獲委任為第五屆戰略委員會主席；(xii)伍剛先生已獲委任為第五屆戰略委員會秘書；(xiii)周志炎先生、肖玉滿先生、張杰先生、凌鴻先生及陳愛發先生已獲委任為第五屆風險管理委員會成員；(xiv)周志炎先生已獲委任為第五屆風險管理委員會主席；及(xv)伍剛先生已獲委任為第五屆風險管理委員會秘書。彼等之任期自2017年6月23日起生效，並將於第五屆董事會任期屆滿時結束。

員工

於2017年6月30日，本集團擁有在崗員工約4,397人(2016年12月31日：4,455人)。本公司備有短期及長期用於激勵員工表現的計劃及一系列幫助員工發展的培訓計劃。

激勵計劃

截至2017年6月30日，本公司按照於2014年1月17日決議通過，並於2016年12月16日決議調整的激勵計劃，對根據截至2016年12月31日止年度經營業績可提取及實際可分配的額度向合資格參與者進行了分配。

戰略舉措

主要經營指標表現良好，國內業務增長首次反超海外業務增長

自2014年收購Nedfast Investment B.V. (與其子公司統稱「內德史羅夫」)後，本集團國內業務的營業收入年增長率一直低於內德史羅夫的營業收入年增長率。2017年上半年，歐洲汽車市場小幅增長，內德史羅夫憑藉其在歐洲汽車緊固件市場的領先地位，分享市場增長帶來的業績增長。同時，本集團國內業務抓住市場機遇，奮起直追，營業收入及淨利潤增長率均反超了內德史羅夫同期水平。本集團國內業務能取得良好開局的主要原因得益於對市場回暖機遇的把握，通過高效決策和執行力提升了經營業績，顯示了較強的經營能力和進取意識。比如，本集團葉片板塊面對海外燃氣輪機壓氣機葉片需求增加及價格壓力引導，推出項目制管理，持續降低成本的同時提高質量，於近期榮獲中國航空工業集團公司供應商「最佳質量獎」殊榮；刀具板塊抓住市場漲價預期下經銷商大量補充庫存的機遇，促使營業收入大幅增加的同時，降低了應收賬款及存貨在銷售收入中的佔比。國內緊固件板塊順應市場「去產能」趨勢，利用自身規模優勢及電子商務優勢，薄利多銷，擴大市場佔有率，實現自身業務增長。

標準產品與高端產品實現同步增長，產品結構和客戶結構繼續優化

前幾年，由於市場疲軟，本集團標準產品的銷售額有所下降。然而，本集團今年抓住了市場需求改善的機遇，並取得了長足的發展。例如，標準緊固件(國內銷售和出口銷售)、火電汽輪機葉片、鐵路貨運軸承、孔加工刀具和螺紋刀具的銷售收入與去年同期相比均有大幅增加。與此同時，與去年同期相比，高端產品的銷售，如海外航空葉片和鍛件產品、硬質合金數控刀具等，也都有了顯著的增長。

收購CP Tech，向成為汽車開發專案的高端工程公司的目標邁出重要一步

為適應全球發展趨勢和滿足客戶需求，如今的汽車行業正經歷快速變革，需要注入新的汽車概念，及早在設計和製造流程中考慮到創新的產品功能。內德史羅夫作為未來汽車領域的領先緊固件合作夥伴，致力於滿足傳統燃料汽車和電動汽車對特殊緊固件和其他複雜工程部件日益增長的需求。CP Tech在為全球汽車和賽車行業設計、開發和製造超強組件和提供解決方案方面積累了超過20年的豐富經驗，有著卓越的運營業績。此次內德史羅夫收購CP Tech 90%的股權，將幫助內德史羅夫集團向從汽車緊固件的專業製造商轉化為能夠與其客戶一起合作、早期介入汽車開發專案的高端工程公司邁出重要一步。

未來展望

全力抓好下半年經營工作，保持上半年良好的發展勢頭

儘管2017年上半年主要經營指標表現良好，但要看到市場終端需求尚未完全復蘇，經營環境仍然比較緊張。因此，絲毫不能鬆懈，要再接再厲，揚長補短抓重點，做到事半功倍，保持上半年良好的發展勢頭。

搭建大客戶平台，推進子公司業務的協同發展

本集團將在集團本部層面搭建軌道交通、汽車和大飛機三個大客戶平台，實現各子公司客戶資源的共享，力爭在業務協同、訂單獲取上有所突破。

推進中國與歐洲兩個市場的交叉銷售

本集團已經在歐洲設立了銷售辦公室，落實專人負責市場開拓，將積極推進中國與歐洲市場的交叉銷售，爭取深化協同效應，帶動業績增長。

進一步推進改革措施，激發企業活力

本集團將持續貫徹國資國企改革精神，抓緊時間推進各業務板塊的機制創新、一體化協同、內部管理強化及探索發展混合所有制。通過改革，加速產業轉型升級，更好地適應市場發展要求。

尋求收購兼併機遇，帶動企業不斷轉型升級

本集團的戰略之一是產品經營和資本運作「雙輪驅動」，以資本運作帶動產品經營。未來，本公司也將在高度重視協同效應的前提下繼續尋找收購兼併的機遇，共同帶動企業不斷轉型升級。

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）

本公司已採納標準守則。對本公司全體董事及監事作出詳盡查詢後，本公司董事及監事於2017年上半年均嚴格遵守標準守則所規定的標準。

遵守企業管治守則及企業管治報告

本公司致力推行優質企業管治，並已採取措施遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》中的守則條文。董事會認為從2017年1月1日至本公告日，本公司已遵守《企業管治報告》所載規定，惟對守則條文第A.2.1條暫存偏離。

根據《企業管治守則》第A.2.1條守則條文，董事長和總經理的角色應有區分，不應由同一人擔任。董事長和總經理各自的職責分工應明確界定並以書面列載。董事長應確保所有董事有效履行自身職責並及時探討各項重要事宜，還應負責確保整個董事會有效運作。除此之外，董事長還應提倡公開、積極討論的文化、促進董事（特別是非執行董事）對董事會的貢獻。目前，周志炎先生為本公司董事長兼總經理。本公司已向周先生說明董事長的義務與職責，而周先生亦表示明白上市公司各職位的義務與職責。本公司將繼續物色合適人選，以全面遵守《企業管治守則》有關董事長和總經理角色應有區分的規定。

購入、出售或贖回本公司之證券

2017年上半年，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之任何證券。

中期股息

2017年上半年，董事會不建議派發中期股息。

審核委員會

本公司審核委員會已經與管理層人員共同審閱本公司採納的會計準則及慣例，並已就本公司的內部監控及財務報告事宜(包括審閱本中期業績)進行討論。

董事會及監事會

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周志炎、毛一忠、肖玉滿、張杰及陳慧，非執行董事董葉順以及獨立非執行董事凌鴻、陳愛發及孫澤昌。

於本公告日期，本公司監事會成員包括許建國、司文培及余葢。

承董事會命
上海集優機械股份有限公司
董事長
周志炎

中國上海
二零一七年八月十八日

截至本公告日期，董事會包括執行董事周志炎先生、毛一忠先生、肖玉滿先生、張杰先生及陳慧先生，非執行董事董葉順先生以及獨立非執行董事凌鴻先生、陳愛發先生及孫澤昌先生。