

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2018年6月30日止6個月期間的  
中期業績公告

**摘要**

2018年上半年，收入達人民幣4,714百萬元，較2017年上半年增加10%。

2018年上半年，本公司擁有人應佔利潤達人民幣186百萬元，較2017年上半年增加17%。

2018年上半年，每股基本盈利達人民幣13.20分，較2017年上半年增加17%。

**截至2018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2018年6月30日止6個月(「2018年上半年」)連同截至2017年6月30日止6個月(「2017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2018年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2018年 (未經審核) 人民幣千元	2017年 (未經審核) 人民幣千元
收入	3A	4,713,769	4,289,168
銷售成本		<u>(3,791,343)</u>	<u>(3,424,510)</u>
毛利		922,426	864,658
其他收入、其他收益及虧損	4	60,288	39,363
銷售及分銷開支		(222,009)	(191,685)
行政開支		(322,398)	(299,232)
研發開支		(169,852)	(159,514)
其他開支		(227)	(385)
應佔聯營公司利潤		22,810	22,017
應佔合營企業虧損		(124)	(462)
財務費用		<u>(47,813)</u>	<u>(60,677)</u>
除稅前利潤	6	243,101	214,083
所得稅開支	7	<u>(54,975)</u>	<u>(54,783)</u>
期內利潤		<u>188,126</u>	<u>159,300</u>
本公司擁有人應佔期內利潤		<u>186,250</u>	<u>158,831</u>
非控股權益應佔期內利潤		<u>1,876</u>	<u>469</u>
		<u>188,126</u>	<u>159,300</u>

		截至6月30日止6個月	
		2018年	2017年
		(未經審核)	(未經審核)
附註		人民幣千元	人民幣千元
<b>其他綜合收入(開支)</b>			
其後不會重新分類至損益的項目：			
重估受益養老金計劃		1,277	4,860
其後可能重新分類至損益的項目：			
折算境外經營財務報表產生的匯兌差額		(9,160)	6,414
以公平值計量且其變動計入其他綜合			
收入的債務工具的公平值收益		13,824	-
利率互換合約指定為衍生金融工具的			
公平值收益		2,366	1,452
與其他綜合收入有關的所得稅		(592)	(363)
扣除所得稅後的期內其他綜合(開支)收入		7,715	12,363
<b>期內綜合收入總額</b>		<b>195,841</b>	<b>171,663</b>
以下各項分佔期內綜合收入總額：			
本公司擁有人		194,624	171,090
非控股權益		1,217	573
		<b>195,841</b>	<b>171,663</b>
<b>每股盈利</b>	9		
基本(人民幣分)		13.20	11.26
攤薄(人民幣分)		13.18	11.23

# 簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2017年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	2,283,093	2,343,766
預付租賃款項		134,189	135,924
商譽	11	1,484,568	1,513,334
無形資產		29,778	32,400
於合營企業之權益		444	568
於聯營公司之權益		167,159	144,349
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		4,815	—
可供出售投資		—	2,043
遞延稅項資產		142,376	124,717
		<b>4,246,422</b>	<b>4,297,101</b>
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項		3,463	3,463
存貨	12	1,641,173	1,742,302
應收合約工程客戶款項		—	59,956
應收票據		—	716,854
應收賬項	13	656,939	1,264,452
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具	14	1,702,948	—
預付款項、按金及其他應收款項		217,179	298,050
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		69,235	—
受限制存款		29,065	—
銀行結餘及現金		84,289	76,039
		<b>846,347</b>	<b>804,956</b>
		<b>5,250,638</b>	<b>4,966,072</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	1,512,111	1,569,335
應付票據		364,034	363,961
其他應付款項及預提費用		429,102	478,692
衍生金融工具		802	2,583
稅項負債		67,847	66,707
政府補助負債		27,142	16,751
合約負債		56,661	—
退款負債		7,435	—
融資租賃承擔		5,876	6,854
股東貸款		205,500	203,900
銀行借款	17	157,528	171,383
		<b>2,834,038</b>	<b>2,880,146</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,416,600</b>	<b>2,085,926</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>6,663,022</b>	<b>6,383,027</b>

		2018年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2017年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
股東貸款		1,701,624	1,675,446
銀行借款	17	667,894	679,417
政府補助		228,609	245,900
融資租賃承擔		23,088	25,883
其他長期應付款項		56,650	45,257
遞延稅項負債		48,020	20,753
退休福利義務		123,456	127,346
		<u>2,849,341</u>	<u>2,820,002</u>
<b>淨資產</b>		<u>3,813,681</u>	<u>3,563,025</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	18	1,438,286	1,438,286
儲備		2,328,912	2,079,473
本公司擁有人應佔權益合計		<u>3,767,198</u>	<u>3,517,759</u>
非控股權益		46,483	45,266
<b>權益合計</b>		<u>3,813,681</u>	<u>3,563,025</u>

# 簡明綜合財務報表附註

## 截至2018年6月30日止6個月

### 1. 一般資料

上海集優機械股份有限公司(「本公司」, 與其附屬公司統稱「本集團」)於2005年9月30日在中國註冊成立為股份有限公司。本公司之母公司為上海電氣集團股份有限公司(「上海電氣公司」), 而最終控股母公司則為上海電氣總公司(「上海電氣總公司」)。

本集團主要從事葉片、軸承、緊固件、刀具及其他產品的設計、製造及銷售、提供相關技術服務以及投資控股。

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. 重大會計政策

簡明綜合財務報表乃按香港會計師公會所頒佈香港會計準則第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所載適用披露規定編製。

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。

除因應用新訂及香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的修訂導致會計政策出現變動外, 截至2018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2017年12月31日止年度的年度財務報表所採納者一致。

#### 應用新訂及香港財務報告準則的修訂

於本中期期間, 本集團就編製本集團簡明綜合財務報表首次應用以下由香港會計師公會頒佈於2018年1月1日或之後的年度期間強制生效的新訂及香港財務報告準則的修訂:

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入及相關修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號之修訂	股份支付交易分類及計量
香港財務報告準則第4號之修訂	與香港財務報告準則第4號「保險合約」一併應用 香港財務報告準則第9號「金融工具」
香港會計準則第28之修訂	香港財務報告準則的年度改進(2014年至2016年週期) 之一部分
香港會計準則第40之修訂	轉讓投資物業

根據各項準則及修訂的相關過渡條文應用新訂及香港財務報告準則的修訂, 導致會計政策、所呈報金額及/或披露出現的變動載於下文。

由於上述實體的會計政策出現變動，須重列期初簡明綜合財務狀況表。下表列示就各個別項目確認的調整。

	2017年 12月31日 (經審核) 人民幣千元	香港財務 報告準則 第15號 人民幣千元	香港財務 報告準則 第9號 人民幣千元	2018年 1月1日 (重列) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
可供出售投資	2,043	-	(2,043)	-
以公平值計量且其變動計入 損益的金融資產	-	-	3,898	3,898
<b>流動資產</b>				
合約成本	-	59,956	-	59,956
應收合約工程客戶款項	59,956	(59,956)	-	-
應收票據	716,854	-	(716,854)	-
以公平值計量且其變動計入 其他綜合收入的債務工具	-	-	1,426,152	1,426,152
貿易應收款項	1,264,452	-	(661,632)	602,820
<b>流動負債</b>				
退款負債	-	10,198	-	10,198
合約負債	-	47,781	-	47,781
其他應付款項及預提費用	478,672	(57,979)	-	420,693
<b>資本及儲備</b>				
儲備	2,079,473	-	49,521	2,128,994

### 3A. 貨品及服務的收入

取消合計收入

分部	截至2018年6月30日止6個月				總計 人民幣千元
	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	
<b>貨品或服務類別</b>					
銷售貨品及服務	409,555	459,264	345,903	3,499,047	4,713,769
<b>總計</b>	<u>409,555</u>	<u>459,264</u>	<u>345,903</u>	<u>3,499,047</u>	<u>4,713,769</u>
<b>確認收入的時間</b>					
某一時間點	409,555	459,264	345,903	3,302,802	4,517,524
隨著時間推移	-	-	-	196,245	196,245
<b>總計</b>	<u>409,555</u>	<u>459,264</u>	<u>345,903</u>	<u>3,499,047</u>	<u>4,713,769</u>

### 3B. 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」指本集團於從事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。

各分部間的銷售以當時市價進行。

#### 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2018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	409,555	459,264	345,903	3,499,047	-	4,713,769
分部間銷售	-	-	211	-	-	211
小計	409,555	459,264	346,114	3,499,047	-	4,713,980
對銷						(211)
集團收入						<u>4,713,769</u>
分部利潤	<u>36,957</u>	<u>26,799</u>	<u>49,834</u>	<u>163,783</u>	<u>-</u>	<u>277,373</u>
利息、股息收入及未分配 收益						8,784
公司及其他未分配開支 財務費用						(17,929)
應佔聯營公司利潤	17,200	-	(110)	-	5,720	22,810
應佔合營企業虧損	-	-	-	(124)	-	(124)
除稅前利潤						<u>243,101</u>

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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,118</u>
小計	401,258	524,332	328,288	3,036,408	-	4,290,286
對銷						<u>(1,118)</u>
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(虧損)	16,481	-	630	-	4,906	22,017
應佔合營企業虧損	-	-	-	(462)	-	<u>(462)</u>
除稅前利潤						<u>214,083</u>

#### 4. 其他收入以及其他收益及虧損

	截至6月30日止6個月	
	2018年 (未經審核) 人民幣千元	2017年 (未經審核) 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
可供出售投資的股息收入	-	60
銀行結餘及存款的利息收入	2,976	6,059
租金收入淨額	204	1,206
政府補助(附註)	15,295	15,242
賠償收入	3,054	15,222
技術服務收入	3,441	541
其他	3,938	1,046
	<u>28,908</u>	<u>39,376</u>
<b>其他收益及虧損</b>		
銷售備用零件及廢料	89,298	47,488
減：銷售備用零件及廢料成本	(55,135)	(34,031)
	<u>34,163</u>	<u>13,457</u>
出售物業、廠房及設備收益	2,550	2,963
貿易應收款項減值虧損	(12,658)	(5,548)
其他應收款項減值虧損	(187)	-
結算衍生金融工具的虧損	(960)	-
以公平值計量且其變動計入損益的金融負債所產生的虧損	-	(69,505)
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產所產生的收益	29,065	-
匯兌淨收益(虧損)	(24,341)	58,620
撇銷賬齡較長的應付款項收益	3,748	-
	<u>31,380</u>	<u>(13)</u>
<b>總計</b>	<u><u>60,288</u></u>	<u><u>39,363</u></u>

附註：政府補助指已收來自地方政府之金額。政府補助金額約為(a)人民幣8,558,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣6,726,000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6,737,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣8,516,000元)，該款項為攤銷至期內損益的機器採購補貼。

## 5. 出售附屬公司

於本中期期間，本集團訂立銷售協議以向上海電氣總公司出售其於上海電氣軸承的全部股權。出售已於2018年5月29日完成，本集團於該日失去上海電氣軸承的控制權。

### 已收代價

人民幣千元

已收現金代價 58,849

於出售日期，上海電氣軸承的資產及負債分析如下：

人民幣千元

物業、廠房及設備	51,443
存貨	40,846
預付款項、按金及其他應收款項	17,772
銀行結餘及現金	2
貿易應付款項	(48,496)
其他應付款項及預提費用	<u>(7,133)</u>

已出售淨資產 54,434

### 出售附屬公司收益：

已收代價	58,849
已出售淨資產	<u>(54,434)</u>

入賬為視作注資並於實繳盈餘確認的出售附屬公司收益 4,415

出售附屬公司的現金及現金等價物流入淨額分析如下：

人民幣千元

現金代價	58,849
已出售現金及現金等價物	<u>(2)</u>

出售附屬公司的現金及現金等價物流入淨額 58,847

本集團並無就此項出售交易產生任何重大交易成本。

## 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	
	2018年 (未經審核) 人民幣千元	2017年 (未經審核) 人民幣千元
確認為開支的存貨成本	3,787,156	3,399,342
提供服務成本	4,187	25,168
物業、廠房及設備折舊	138,892	144,342
預付租賃款項撥回	1,733	1,737
無形資產攤銷	4,759	5,315
攤銷及折舊總計	145,384	151,394
存貨撥備	20,017	27,289
存貨撥備撥回(於銷售成本確認)	(9,864)	(10,242)
員工成本總計(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)	784,837	757,024

## 7. 所得稅開支

	截至6月30日止6個月	
	2018年 (未經審核) 人民幣千元	2017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」)	23,568	15,951
其他司法權區	24,276	30,854
過往年度超額撥備	(2,477)	(1,562)
	45,367	45,243
遞延稅項開支	9,608	9,540
	54,975	54,783

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2017年6月30日止6個月：無)。

## 9. 每股盈利

本公司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	
	2018年 (未經審核) 人民幣千元	2017年 (未經審核) 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (本公司擁有人應佔期內利潤)	<u>186,250</u>	<u>158,831</u>
	截至6月30日止6個月	
	2018年 (未經審核) 千股	2017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>1,935</u>	<u>2,589</u>
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,413,095</u>	<u>1,413,749</u>

上述截至2018年6月30日止6個月及截至2017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，本集團出售若干廠房及機器，賬面金額總計人民幣4,187,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣7,083,000元)，收到現金所得款項為人民幣6,737,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣10,046,000元)，導致出售收益為人民幣2,550,000元(截至2017年6月30日止6個月：出售虧損人民幣2,963,000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104,474,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣61,754,000元)以及就購買物業、廠房及設備支付人民幣44,129,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣34,025,000元)。

於2018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業總賬面淨值約為人民幣828,000元(2017年12月31日：人民幣884,000元)。

## 11. 商譽

	人民幣千元
於2017年12月31日(經審核)	1,513,334
匯率調整	<u>(28,766)</u>
於2018年6月30日(未經審核)	<u><u>1,484,568</u></u>

## 12. 存貨

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
原材料及易耗品	576,017	654,149
在產品	430,264	388,904
製成品	<u>634,892</u>	<u>699,249</u>
	<u><u>1,641,173</u></u>	<u><u>1,742,302</u></u>

## 13. 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：

	2018年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2017年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	575,071	831,061
超過三個月但六個月內	41,310	269,732
超過六個月但一年內	34,987	119,126
超過一年但兩年內	5,571	26,382
超過兩年	<u>-</u>	<u>18,151</u>
	<u><u>656,939</u></u>	<u><u>1,264,452</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。

#### 14. 以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具

	2018年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2017年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	880,310	-
以票據支持的貿易應收款項	<u>822,638</u>	<u>-</u>
	<u><b>1,702,948</b></u>	<u><b>-</b></u>

#### 15. 受制於預期信貸虧損模式的金融資產及其他項目的減值評估

作為本集團信貸風險管理其中一環，本集團使用應收賬款賬齡評估客戶的減值情況，原因為此等客戶包括大量具有共同風險特徵的小型客戶，代表客戶根據合約條款支付所有到期款項的能力。下表提供有關貿易應收款項(包括計入以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具的貿易應收款項)的信貸風險及預期信貸虧損的資料，有關資料乃於2018年6月30日根據撥備矩陣進行集體評估。

	平均虧損比率	賬面總值 人民幣千元	減值虧損備抵 人民幣千元
即期(未逾期)	-	474,332	-
逾期90日內	0.92%	607,758	5,610
逾期91至180日	2.19%	184,987	4,044
逾期181日至1年	3.53%	185,351	6,536
逾期1至2年	72.20%	55,192	39,850
逾期超過2年	<u>100.00%</u>	<u>22,190</u>	<u>22,190</u>
		<u><b>1,529,810</b></u>	<u><b>78,230</b></u>

估計虧損比率乃根據應收賬款預計年期內的歷史觀察違約比率估計，並根據所得前瞻性資料進行調整，而毋須耗用過多精力。管理層定期審閱分組，以確保更新有關特定應收賬款的相關資料。

於本中期期間，本集團根據撥備矩陣計提減值備抵人民幣78,230,000元。此外，於2018年6月30日，重大結餘應收賬款人民幣24,075,000元已進行個別評估，並於本中期期間就此等應收賬款計提減值備抵人民幣12,275,000元。

貿易應收款項(包括計入以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具的貿易應收款項)減值備抵變動載列如下。

	截至2018年 6月30日 止6個月 人民幣千元
於2018年1月1日結餘*	77,847
虧損備抵重新計量淨額	<u>12,658</u>
於2018年6月30日結餘	<u><u>90,505</u></u>

\* 本集團於2018年1月1日初始應用香港財務報告準則第9號。根據選定的過渡方法，本集團並無重列比較資料。

## 16. 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：

	2018年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2017年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	1,297,764	1,381,590
超過三個月但六個月內	127,643	126,202
超過六個月但一年內	66,180	37,914
超過一年但兩年內	13,499	20,279
超過兩年	<u>7,025</u>	<u>3,350</u>
	<u><u>1,512,111</u></u>	<u><u>1,569,335</u></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。

## 17. 銀行借款

於本中期期間，本集團取得新增銀行貸款人民幣89,093,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣62,317,000元)，並償還人民幣70,344,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣121,938,000元)。

於2018年6月30日，為數人民幣744,456,000元(2017年12月31日：人民幣773,397,000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1.35%至2%及中國人民銀行公布的利率減0.05個百分點(2017年12月31日：三個月歐洲銀行同業拆借利率加1.35%至2%及中國人民銀行公布的利率減0.05個百分點)的年利率計息，而為數人民幣80,966,000元(2017年12月31日：人民幣77,403,000元)的銀行借款按介乎2.7%至5.44%(2017年12月31日：2.7%至5.44%)的固定年利率計息。本集團須於一年內償還的銀行借款為人民幣157,528,000元(2017年12月31日：人民幣171,383,000元)，而須於一年後償還的借款為人民幣667,894,000元(2017年12月31日：人民幣679,417,000元)。於本中期期間籌集的所得款項已用作一般營運資金。

## 18. 股本

於2018年6月30日，激勵計劃中受託公司託管持有27,126,000股本公司股份(2017年12月31日：27,126,000股)，其中已授予參與者的股數為4,882,000股。於2018年6月30日，2,947,000股已歸屬，詳見附註19。

## 19. 激勵計劃

於2018年6月30日，受託人持有激勵計劃中尚未頒授股票22,244,000股(2017年12月31日：21,720,000股)共計31,586,000港元(2017年12月31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2017年12月31日	5,406
於截至2018年6月30日止6個月歸屬	2,947
於截至2018年6月30日止6個月沒收	524
於2018年6月30日未行使	1,935

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。本公司將在授予日起的第三、第四及第五年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2018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878,656元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣1,093,000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以及於授予日後的第一及第二年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零元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣253,000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%現金在授予日後的第一及第二年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人民幣384,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣960,000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獲批准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%現金在授予日後的第一及第二年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人民幣622,000元(截至2017年6月30日止6個月：人民幣2,860,000元)已計入期內費用。

於2018年3月16日，金額為人民幣15,120,000元的激勵計劃下的現金分期獲批准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%現金在授予日後的第一及第二年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人民幣4,836,000元(截至2017年6月30日止6個月：無)已計入期內費用。

## 20. 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		公平值等級	估值技術及關鍵輸入資料
	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元		
<b>金融負債</b>				
利率互換	負債 802	負債 2,583	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。
<b>金融資產</b>				
外匯遠期合約	資產 29,065	負債 -	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平值的輸入資料包括預期波幅、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。
以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具	資產 1,702,948	資產 -	第二級	貼現現金流量，按反映發行人於還款期末現行貼現率的貼現率進行貼現
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產(就非上市權益投資而言)	資產 4,815	資產 -	第二級	市場法，與該等上市實體比較市盈率

附註1：方案中所用預期波幅上升將使外匯遠期合約的公平值計量下降，反之亦然。

於兩段期間，第一級與第二級之間並無轉撥。

除上述列示者外，本公司董事認為於2018年6月30日及2017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。

## 21. 資產抵押

於2018年6月30日，除受限制存款外，本集團以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具人民幣257,000,000元(2017年12月31日：人民幣222,000,000元)、物業、廠房及設備人民幣47,000,000元(2017年12月31日：人民幣51,000,000元)以及本公司於若干附屬公司所持有的股權已予抵押，以取得授予本集團的銀行借款和其他銀行授信額度。

## 22. 資本承諾

	2018年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2017年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
一 廠房及機器	<u>47,780</u>	<u>39,912</u>

## 23. 關聯方交易

本公司為上海電氣公司的附屬公司，上海電氣公司為H股及A股上市實體。最終控股母公司為上海電氣總公司，為受中國政府國務院控制的國有企業。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	
		2018年 (未經審核) 人民幣千元	2017年 (未經審核) 人民幣千元
上海電氣總公司集團及其聯營公司(不包括上海電氣公司及其附屬公司)	銷售貨品(附註i)	1,979	1,499
	租金費用(附註ii)	2,207	8,547
	利息開支(附註iii)	22,221	23,070
上海電氣公司及其附屬公司	銷售貨品(附註i)	187,868	174,803
	產生的綜合服務費	9	51
	租金費用(附註ii)	9,848	2,348
	利息開支(附註iii)	3,828	-

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。

**(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	
	2018年 (未經審核) 人民幣千元	2017年 (未經審核) 人民幣千元
袍金	292	318
短期僱員福利	917	1,356
辭退福利	98	112
	<u>1,307</u>	<u>1,786</u>

## 業績回顧

2018年上半年，本集團實現營業額人民幣4,714百萬元(2017年上半年：人民幣4,289百萬元)，較2017年上半年增長10%，主要受到緊固件業務增長及於2017年8月完成收購的CP Tech GmbH(「CP Tech」)所帶動。2018年上半年，本集團的整體毛利率主要由於原材料成本上漲、外包開支增加以及不利的外匯波動而受壓，並微跌至19.6%(2017年上半年：20.2%)。總營運成本增加10%至人民幣714百萬元(2017年上半年：人民幣650百萬元)，主要由於銷售及分銷開支上升。2018年上半年的本公司擁有人應佔利潤為人民幣186百萬元(2017年上半年：人民幣159百萬元)，較2017年上半年增長17%，乃因財務費用及外匯收益減少所致。

## 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	
	2018年 人民幣百萬元	2017年 人民幣百萬元	2018年 人民幣百萬元	2017年 人民幣百萬元	2018年	2017年
緊固件	<b>3,499</b>	3,037	<b>616</b>	569	<b>17.6%</b>	18.7%
佔總額的百分比	<b>74%</b>	71%	<b>67%</b>	66%		
葉片	<b>459</b>	524	<b>92</b>	115	<b>19.9%</b>	22.0%
佔總額的百分比	<b>10%</b>	12%	<b>10%</b>	13%		
軸承	<b>410</b>	401	<b>114</b>	92	<b>27.9%</b>	22.9%
佔總額的百分比	<b>9%</b>	9%	<b>12%</b>	11%		
刀具	<b>346</b>	327	<b>100</b>	89	<b>28.9%</b>	27.1%
佔總額的百分比	<b>7%</b>	8%	<b>11%</b>	10%		

## 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。於2017年8月，本集團完成收購高科技汽車及賽車業工程公司CP Tech，使本集團能夠開發與未來汽車概念(包括電動車及無人駕駛汽車)相關的功能性知識及專有技術，並鞏固本集團與汽車業客戶的關係。

緊固件板塊營業額為人民幣3,499百萬元(2017年上半年：人民幣3,037百萬元)，較2017年上半年增長15%，其中，汽車產品緊固件產生的營業額增長至人民幣2,911百萬元(2017年上半年：人民幣2,512百萬元)，較2017年上半年增長16%，佔緊固件板塊總營業額的83%，該增長主要由於歐盟各國的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584百萬元(2017年上半年：人民幣522百萬元)，較2017年上半年增長12%，主要由於產品平均售價上漲。於此分部當中，包括CP Tech於2018年上半年對本集團營業額作出的人民幣96百萬元(2017年上半年：無)貢獻，主要表現為高性能汽車零部件的銷售。此分部的平均毛利率下降至17.6%(2017年上半年：18.7%)，主要由於原材料成本上漲、外包開支增加以及美元貶值對本集團緊固件出口銷售的利潤構成負面影響。

### 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。

2018年上半年的葉片業務領域的營業額為人民幣459百萬元(2017年上半年：人民幣524百萬元)，較2017年上半年減少12%。其中，能源產品的營業額為人民幣361百萬元(2017年上半年：人民幣453百萬元)，較2017年上半年減少20%，主要由於國內外市場需求均有下跌。航空航天產品的營業額為人民幣98百萬元(2017年上半年：人民幣71百萬元)，較2017年上半年增長38%，主要由於國內外若干航空客戶的若干產品進入規模生產銷售。2018年上半年，葉片板塊業務平均毛利率下降至19.9%(2017年上半年：22.0%)，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。

2018年上半年的軸承業務營業額微升至人民幣410百萬元(2017年上半年：人民幣401百萬元)。其中，貨運鐵路軸承產品及服務的營業額為人民幣159百萬元(2017年上半年：人民幣153百萬元)，較2017年上半年增加4%，主要由於提供更多利潤較高的貨運鐵路軸承維修服務。汽車軸承產品的營業額為人民幣121百萬元(2017年上半年：人民幣111百萬元)，增幅為9%，主要由於市場需求上升。航空航天軸承產品的營業額穩定維持於人民幣44百萬元(2017年上半年：人民幣44百萬元)。一般工業應用領域軸承產品的營業額增至人民幣86百萬元(2017年上半年：人民幣82百萬元)。然而，由於本集團於2018年上半年有策略地撤出風電軸承產品業務，並完成出售其於上海電氣軸承有限公司全部股權，本期不再有風電軸承產品的銷售(2017年上半年：人民幣11百萬元)。軸承板塊業務平均毛利率躍升至27.9%(2017年上半年：22.9%)，主要由於產品組合出現變動。

## 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346百萬元(2017年上半年：人民幣327百萬元)較2017年上半年增長6%，主要受到2018年上半年客戶因原材料價格上漲而增加需求，導致產品售價上調所帶動；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上升至28.9%(2017年上半年：27.1%)，乃由於刀具板塊受惠於規模經濟得到改善。

## 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、差旅費及包裝開支等。2018年上半年，銷售及分銷開支為人民幣222百萬元(2017年上半年：人民幣192百萬元)，較2017年上半年增長16%，主要是由於員工成本、運輸開支等費用有所增加。

## 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。2018年上半年，行政開支為人民幣322百萬元(2017年上半年：人民幣299百萬元)，較2017年上半年增加8%，主要是由於員工成本及專業費用上升，但其增長因若干其他開支減少而被部分抵銷。

## 研究開支

2018年上半年，本集團研究開支為人民幣170百萬元(2017年上半年：人民幣160百萬元)，較2017年上半年增長6%，主要是由於本集團承接的研發項目增多導致投入增加。

## 財務費用

2018年上半年，本集團財務費用為人民幣48百萬元(2017年上半年：人民幣61百萬元)，較2017年上半年減少21%，主要是由於2017年8月31日贖回公司債券人民幣500百萬元後本集團銀行及其他借款減少。

## 應佔聯營公司利潤及虧損

2018年上半年，本集團佔聯營公司利潤分配額維持穩定，為人民幣23百萬元(2017年上半年：人民幣22百萬元)。

## 本公司擁有人應佔利潤

2018年上半年，本公司擁有人應佔利潤為人民幣186百萬元(2017年上半年：人民幣159百萬元)。基本每股收益為人民幣13.20分(2017年上半年：人民幣11.26分)。

## 現金流量情況

於2018年6月30日，本集團的現金和銀行存款餘額為人民幣931百萬元(2017年12月31日：人民幣881百萬元)，且其中受限制存款為人民幣84百萬元(2017年12月31日：人民幣76百萬元)。於2018年上半年期間，本集團經營活動現金淨流入額為人民幣123百萬元(2017年上半年：淨流入額為人民幣155百萬元)，投資活動現金淨流出額為人民幣48百萬元(2017年上半年：淨流出額為人民幣39百萬元)，融資活動現金淨流出額為人民幣30百萬元(2017年上半年：淨流出額為人民幣101百萬元)。

## 資產與負債

於2018年6月30日，本集團資產總額為人民幣9,497百萬元(2017年12月31日：人民幣9,263百萬元)，較年初增加人民幣234百萬元。流動資產總額人民幣5,251百萬元(2017年12月31日：人民幣4,966百萬元)，佔資產總額的55%，較年初增加人民幣285百萬元。非流動資產總額人民幣4,246百萬元(2017年12月31日：人民幣4,297百萬元)，佔資產總額的45%，較年初減少人民幣51百萬元。

於2018年6月30日，本集團負債總額為人民幣5,683百萬元(2017年12月31日：人民幣5,700百萬元)，較年初減少人民幣17百萬元。流動負債總額為人民幣2,834百萬元(2017年12月31日：人民幣2,880百萬元)，佔負債總額的50%，較年初減少人民幣46百萬元。非流動負債總額人民幣2,849百萬元(2017年12月31日：人民幣2,820百萬元)，佔負債總額的50%，較年初減少人民幣29百萬元。

於2018年6月30日，本集團流動資產淨值為人民幣2,417百萬元(2017年12月31日：人民幣2,086百萬元)，較年初增加人民幣331百萬元。

### 資金來源及借款情況

於2018年6月30日，本集團的計息銀行及其他借款總額為人民幣2,733百萬元(2017年12月31日：人民幣2,730百萬元)，於2018年上半年維持穩定。本集團須於一年內償還的借款為人民幣363百萬元(2017年12月31日：人民幣375百萬元)。須於一年後償還的借款為人民幣2,370百萬元(2017年12月31日：人民幣2,355百萬元)。

### 資本與負債比率

於2018年6月30日，本集團的資本與負債比率(即計息銀行及其他借款與本公司擁有人應佔權益之比率)為73%(2017年12月31日：78%)。

### 受限制存款

於2018年6月30日，本集團銀行存款中的人民幣84百萬元(2017年12月31日：人民幣76百萬元)為受限制存款。

### 資產抵押

於2018年6月30日，除受限制存款外，本集團有其他抵押資產人民幣304百萬元(2017年12月31日：人民幣273百萬元)。此外，本集團特定子公司所持有的股權為抵押資產。

### 或然負債

於2018年6月30日，本集團無或然負債(2017年12月31日：無)。

### 資本開支

2018年上半年，本集團資本開支總額約為人民幣151百萬元(2017年上半年：人民幣96百萬元)。

### 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

2018年2月27日，董事會宣佈，其已考慮及批准建議與上海電氣總公司訂立股權轉讓協議向上海電氣總公司出售上海電氣軸承有限公司100%股權，代價合計為人民幣58,848,620.03元，詳情見公司2018年2月27日關聯交易公告。

2018年4月17日，第五屆董事會成員毛一忠先生因工作安排變動而辭任本公司執行董事，及不再擔任董事會戰略委員會成員。董事會提名張銘杰先生於本公司應屆股東週年大會上參選本公司執行董事。詳情見公司2018年4月17日公告。

2018年4月17日，為更好地履行國有控股公司責任及提升公司的法人治理，董事會建議修訂公司章程。詳情見公司2018年4月17日公告。

2018年5月10日，本公司發佈內幕消息公告，宣佈董事會批准了由本公司提供予上海集優(香港)投資管理有限公司的最高額1.25億歐元的建議擔保。詳情見公司2018年5月10日內幕消息公告。

2018年6月8日，本公司舉行二零一七年度股東周年大會，張銘杰先生已獲委任為執行董事。彼之任期即時生效，並將於本屆董事會屆滿時結束。

2018年6月8日，董事會宣佈，張銘杰先生已獲委任為戰略委員會成員。

2018年6月21日，董事會宣佈，建議H股供股，按每持有5股現有H股獲發1股H股供股股份之基準，以每股H股供股股份1.30港元之價格發行151,942,000股H股，股款須於接納時繳足。建議內資股供股，按每持有5股現有內資股獲發1股內資股供股股份之基準，以每股內資股供股股份人民幣1.07元之價格發行135,715,236股內資股，股款須於接納時繳足。詳情見公司2018年6月21日公告。

## 員工

於2018年6月30日，本集團擁有在崗員工約4,501人(2017年12月31日：4,575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2018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2017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。

## 戰略措施

### 歐洲業務強勢增長

2018年上半年，內德史羅夫營業收入較2017年上半年增長16%。緊固件產品、緊固件機器均大幅增長。汽車緊固件市場需求旺盛，新接訂單增加使得機器業務上漲明顯，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。2017年8月收購的從事高性能汽車部件設計開發和製造的CP Tech，為集團帶來了部分新增銷售收入。歐洲業務對本集團業績增長貢獻很大。

### 「平台型」商業模式優勢突出

2018年上半年，中國鋼價居於高位，在消化鋼材等原材料漲價的負面影響同時，集團通過持續優化產品結構，通過發揮品牌+渠道的平台型商業模式，取得了良好的經營業績。品牌產品的銷售、電子商務收入均同比增長。

### 高端產品厚積薄發

2018年上半年，緊固件板塊、葉片板塊、軸承板塊、刀具板塊四個業務板塊的高端產品銷售均實現增長。尤其是葉片業務的國內航空鍛件和成品葉片、高強度廠的新型塗層螺栓、刀具業務的高性能螺紋刀具、軸承業務的高端TG滾輪銷售收入均同比增長顯著。

## 未來展望

### 全力開拓市場、爭訂單，保持良好發展勢頭

儘管本公司2018年上半年主要經營指標表現良好，但原材料價格上漲、人工成本上漲、國內火電機組改造升級帶來的大葉片需求增長已經結束，市場需求下降。具體而言，鑑於海外發電機市場持續低迷，國際市場裝機容量持續下降，本公司預期經營環境仍然比較緊張。因此，要全力開拓市場，爭取客戶訂單。本集團將繼續推進在集團總部層面所搭建的三個大客戶平台，利用集團總部優勢，實現各子公司客戶資源的共享。

### 揚長避短，提高管理效率

提高管理效率是本集團永恒的主題，本集團將繼續通過卓有成效的管理，抓好績效考核，有針對性的「揚長」和「避短」，優化產品結構，增加高毛利率的產品比例，不斷提升製造效率，加快業務發展，產生新的增值效應。

### 完成再融資，支持業務發展

本集團將以供股方式開展再融資，預計可募集資金約3.74億港幣。本集團將以這次再融資為動力，積極推進發展戰略，進行企業投資及補充公司營運資金，改善本集團財務狀況及優化資本結構，推動公司高端製造產業升級及海外業務拓展，以良好的業績更好地回報股東。

### 尋求機遇，積極推進收購兼併

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，本集團也將繼續尋求收購兼併的機遇，進一步加快國際化步伐，帶動業務加快發展，帶動企業轉型升級。

### 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2018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2018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，董事長和行政總裁的角色應有區分，不應由同一人擔任。董事長和行政總裁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行政總裁。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》有關董事長和行政總裁角色應有區分的規定。

## 購入、出售或贖回本公司之證券

2018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

2018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、肖玉滿、張銘杰、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

二零一八年八月十七日

截至本公告日期，董事會包括執行董事周志炎先生、肖玉滿先生、張銘杰先生、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。