

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SHANGHAI ALLIED CEMENT LIMITED 上海聯合水泥股份有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1060)

二零零九年六月三十日止六個月之中期業績公佈

上海聯合水泥股份有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績如下：

簡明綜合全面收益表

| | 附註 | 截至六月三十日 止六個月 | |
|-----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零零九年 港幣千元 (未經審核) | 二零零八年 港幣千元 (未經審核) |
| 持續經營業務： | | | |
| 營業額 | 3 | 247,019 | 242,320 |
| 銷售成本 | | <u>(225,307)</u> | <u>(227,908)</u> |
| 毛利 | | 21,712 | 14,412 |
| 其他收入 | | 21,536 | 18,980 |
| 呆壞賬收回 | | 343 | 2,457 |
| 分銷成本 | | (3,190) | (4,088) |
| 行政開支 | | (20,566) | (18,159) |
| 待售組別之減值虧損 | | (206,897) | – |
| 融資成本 | 4 | <u>(25,631)</u> | <u>(43,155)</u> |
| 除稅前虧損 | | (212,693) | (29,553) |
| 稅項撥回(支出) | 5 | <u>3,107</u> | <u>(259)</u> |
| 來自持續經營業務之虧損 | | (209,586) | (29,812) |
| 已終止經營業務： | | | |
| 來自已終止經營業務之本期虧損 | | – | <u>(119)</u> |
| 本期虧損 | 6 | (209,586) | (29,931) |

* 僅供識別

| | 截至六月三十日 | |
|-----------------|------------------|-----------------|
| | 止六個月 | |
| | 二零零九年 | 二零零八年 |
| 附註 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 本期其他全面收益： | | |
| 換算至呈列貨幣而產生之匯兌差額 | — | 31,164 |
| 本期全面收支總額 | <u>(209,586)</u> | <u>1,233</u> |
| 本期應佔虧損： | | |
| 本公司股東 | (211,586) | (30,357) |
| 少數股東權益 | <u>2,000</u> | <u>426</u> |
| | <u>(209,586)</u> | <u>(29,931)</u> |
| 應佔全面收支： | | |
| 本公司股東 | (211,586) | (11,729) |
| 少數股東權益 | <u>2,000</u> | <u>12,962</u> |
| | <u>(209,586)</u> | <u>1,233</u> |
| | 港仙 | 港仙 |
| 每股虧損 | 7 | |
| 來自持續及已終止經營業務 | | |
| — 基本 | <u>(20.41)</u> | <u>(3.47)</u> |
| 來自持續經營業務 | | |
| — 基本 | <u>(20.41)</u> | <u>(3.46)</u> |

簡明綜合財務狀況表

| | 附註 | 於二零零九年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 於二零零八年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|-------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 1,058 | 471,596 |
| 土地使用權之預付租賃款項 | | - | 16,510 |
| 商譽 | | - | 69,479 |
| 採礦權 | | - | 7,770 |
| 收購附屬公司之已付按金 | | 19,602 | - |
| | | 20,660 | 565,355 |
| 流動資產 | | | |
| 待售物業 | | - | 1,333 |
| 土地使用權之預付租賃款項 | | - | 439 |
| 存貨 | | - | 48,554 |
| 貿易及其他應收款項及按金 | 8 | 47,545 | 228,240 |
| 可退回按金及應收貸款 | | 191,820 | 241,219 |
| 預付款項 | | 732 | 18,604 |
| 可收回稅項 | | - | 721 |
| 已抵押短期銀行存款 | | - | 13,636 |
| 銀行結存及現金 | | 69,524 | 60,647 |
| | | 309,621 | 613,393 |
| 分類為待售資產 | | 717,979 | - |
| | | 1,027,600 | 613,393 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項及已收按金 | 9 | 32,214 | 94,647 |
| 應付前最終控股公司款項 | | 240 | 14,820 |
| 應付一少數股東款項 | | - | 4,876 |
| 應付一間關連公司款項 | | 2,817 | 2,283 |
| 稅項負債 | | 1,345 | 1,377 |
| 於一年內到期之借款 | | 226,446 | 515,079 |
| | | 263,062 | 633,082 |
| 分類為待售資產之相關負債 | | 331,913 | - |
| | | 594,975 | 633,082 |
| 流動資產(負債)淨額 | | 432,625 | (19,689) |
| 總資產減流動負債 | | 453,285 | 545,666 |

| | 於二零零九年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 於二零零八年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|--------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 股本及儲備 | | |
| 股本 | 327,898 | 182,349 |
| 儲備 | <u>(60,679)</u> | <u>130,725</u> |
| 本公司股東應佔權益 | 267,219 | 313,074 |
| 少數股東權益 | <u>186,066</u> | <u>192,882</u> |
| 總權益 | <u>453,285</u> | <u>505,956</u> |
| 非流動負債 | | |
| 應付一少數股東款項 | - | 450 |
| 於一年後到期之借款 | - | 10,341 |
| 遞延稅項 | - | <u>28,919</u> |
| | - | <u>39,710</u> |
| | <u>453,285</u> | <u>545,666</u> |

附註

附註：

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16所適用之披露規定，以及由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」之規定而編撰。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

除下列會計政策於截至二零零九年六月三十日止期間被應用外，編製簡明綜合財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

出售組別分類為待售資產

出售組別的賬面值可主要透過銷售交易（而非透過持續使用）收回，則會將其分類為待售資產。上述條件僅會於極有可能進行銷售，且有關資產或出售組別能即時以其現狀出售時視為達成。

分類為待售資產的出售組別乃以出售組別過往的賬面值與公允價值（扣除銷售成本）的較低者計量。

於本期間，本集團已首次採納香港會計師公會所頒佈之以下新訂或修訂準則、修訂及詮釋並於二零零九年一月一日開始之財政年度生效。

| | |
|---------------------------------|---|
| 香港財務報告準則（修訂本） | 於二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改進，惟香港財務報告準則第5號的修訂則於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效除外 |
| 香港財務報告準則（修訂本） | 於二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進，有關對香港會計準則第39號之第80段作出之修訂 |
| 香港會計準則第1號 （二零零七年經修訂） | 財務報表的呈列 |
| 香港會計準則第23號 （二零零七年經修訂） | 借款成本 |
| 香港會計準則第32號及第1號 （修訂本） | 可沽售金融工具及清盤產生之責任 |
| 香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號（修訂本） | 於附屬公司、共同控制公司或聯營公司的投資成本 |
| 香港財務報告準則第2號（修訂本） | 歸屬條件及取消 |
| 香港財務報告準則第7號（修訂本） | 改進金融工具之披露 |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分類 |

| | |
|---|------------|
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第9號及香港會計準則第39號 （修訂本） | 嵌入式衍生工具 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第13號 | 客戶忠誠計劃 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第15號 | 興建房地產之協議 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第16號 | 海外業務投資淨額對沖 |

香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）引入多項用詞改動，包括修訂簡明綜合財務報表之標題，因而導致呈列及披露出現若干變動。香港財務報告準則第8號為有關披露之準則，規定經營分類就分類間分配資源及評估其表現與內部呈報財務資料之基準劃分相同。原有之準則為香港會計準則第14號「分類報告」規定採用風險與回報方法劃分兩組分類（業務及地區）。過去，本集團之基本報告形式為業務分類。與根據香港會計準則第14號所釐定之基本應呈報分類（見附註3）比較，應用香港財務報告準則第8號並無導致本集團應呈報分類須重整。採納其他新訂及修訂香港財務報告準則對本集團現行或過往會計期間所呈報業績及財務狀況並無任何重大影響。因此，並無確認前期調整。

本集團並未提早採用下列已頒佈但尚未生效之修訂準則、修訂本及新訂詮釋。

| | |
|---|--|
| 香港財務報告準則（修訂本） | 就改進二零零八年頒佈之香港財務報告準則修訂香港財務報告準則第5號 ¹ |
| 香港財務報告準則（修訂本） 香港會計準則第27號 （於二零零八年修訂） | 二零零九年之香港財務報告準則的改進 ² 綜合及獨立財務報表 ¹ |
| 香港會計準則第39號（修訂本） | 合資格對沖項目 ¹ |
| 香港財務報告準則第1號（修訂本） | 首次採納之額外豁免 ³ |
| 香港財務報告準則第2號（修訂本） | 集團之現金結算股份付款交易之修訂 ³ |
| 香港財務報告準則第3號 （於二零零八年修訂） | 業務合併 ¹ |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第17號 | 向擁有人分派非現金資產 ¹ |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第18號 | 轉讓客戶之資產 ⁴ |

¹ 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效。

² 於二零零九年七月一日或於二零一零年一月一日（如適用）或其後開始之年度期間生效。

³ 於二零一零年一月一日或其後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零九年七月一日或其後開始之轉讓生效。

採納香港財務報告準則第3號（於二零零八年修訂）可能會影響其收購日期為二零一零年一月一日或之後業務合併之本集團會計處理。香港會計準則第27號（於二零零八年修訂）將會影響有關本集團於附屬公司所擁有權益變動之會計處理。本公司董事預期採用該等修訂準則、修訂或新訂詮釋將不會對本集團之業績和財務狀況造成任何重大影響。

3. 分類資料

本集團已於二零零九年一月一日起採納香港財務報告準則第8號「經營分類」。香港財務報告準則第8號要求以主要營運決策者（即本公司之董事會）就對分類作資源分配及評估其表現定期審閱本集團各部門之內部報告作為確定經營分類之基準。相反，原有之準則為香港會計準則第14號「分類報告」規定採用風險與回報方法劃分兩組分類（業務及地區），而「向主要管理人員作內部財務報告之制度」實為界定有關分類的起點。過去，本集團的基本報告形式為業務分類。

與根據香港會計準則第14號所釐定之基本應呈報分類比較，應用香港財務報告準則第8號並無導致本集團應呈報分類須重整，亦沒有改變分類計量之基準。

收入來源由董事會定期審視有關本集團成份之內部報告作基準，以對各分類進行資源分配及表現評估。

截至二零零八年六月三十日止期間，本集團之業務由兩項經營業務組成：(i)分銷及製造水泥與熟料及(ii)分銷及製造礦渣粉。分銷及製造礦粉業務於二零零八年六月三十日分類為已終止業務。截至二零零九年六月三十日止期間，本集團只經營分銷及製造水泥及熟料，故並無呈列分類資料。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團預計於收購附屬公司完成後，將會有新的分類報告。

截至二零零八年六月三十日止期間之分類業績呈列如下：

| | 持續經營業務 | 已終止 經營業務 | 綜合 |
|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| | 分銷及製造 水泥及熟料 港幣千元 (未經審核) | 分銷及製造 礦渣粉 港幣千元 (未經審核) | 港幣千元 (未經審核) |
| <u>截至二零零八年六月三十日止六個月</u> | | | |
| 分類收入 | <u>242,320</u> | <u>4,402</u> | <u>246,722</u> |
| 分類溢利（虧損） | 12,253 | (119) | 12,134 |
| 其他收入 | 5,937 | - | 5,937 |
| 中央行政費用 | (4,588) | - | (4,588) |
| 融資成本 | <u>(43,155)</u> | <u>-</u> | <u>(43,155)</u> |
| 除稅前虧損 | (29,553) | (119) | (29,672) |
| 稅項支出 | <u>(259)</u> | <u>-</u> | <u>(259)</u> |
| 本期虧損 | <u>(29,812)</u> | <u>(119)</u> | <u>(29,931)</u> |

上述呈報之所有分類收入均來自外部客戶。

分類溢利（虧損）指各分類賺取之溢利或虧損，而未經分配其他收入、中央行政費用和融資成本。就資源分配及分類業績評估而言，此為向董事會匯報之計量標準。

4. 融資成本

| | 持續經營業務 | |
|----------------|---------------|---------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零零九年 | 二零零八年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 以下項目之利息： | | |
| 須於五年內悉數償還之銀行借款 | 5,146 | 5,933 |
| 其他借貸 | 20,472 | 37,222 |
| 應付一少數股東之隱含利息 | 13 | — |
| | <u>25,631</u> | <u>43,155</u> |
| 總借貸成本 | <u>25,631</u> | <u>43,155</u> |

5. 稅項撥回（支出）

| | 持續經營業務 | |
|-----------|--------------|--------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零零九年 | 二零零八年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 中國企業所得稅： | | |
| 本期間 | (1,353) | (831) |
| 過往年度之超額撥備 | 3,410 | — |
| | <u>2,057</u> | <u>(831)</u> |
| 遞延稅項： | | |
| 本期間 | 1,050 | 572 |
| | <u>3,107</u> | <u>(259)</u> |

6. 本期虧損

| | 持續經營業務 | | 已終止經營業務 | | 綜合 | |
|----------------|-------------|---------|-------------|--------|-------------|---------|
| | 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 | |
| | 二零零九年 | 二零零八年 | 二零零九年 | 二零零八年 | 二零零九年 | 二零零八年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) |
| 本期虧損乃經扣除(計入) | | | | | | |
| 以下各項目後計算： | | | | | | |
| 採礦權之攤銷 | | | | | | |
| (包括在行政費用) | 86 | 86 | - | - | 86 | 86 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 14,489 | 13,948 | - | 398 | 14,489 | 14,346 |
| 出售物業、廠房及機器設備之 | | | | | | |
| 虧損 | 158 | - | - | - | 158 | - |
| 土地使用權之預付租賃款項釋出 | 220 | 220 | - | - | 220 | 220 |
| 利息收入 | (13,766) | (3,389) | - | (1) | (13,766) | (3,390) |

7. 每股虧損

來自持續及已終止經營業務

本公司股東應佔每股基本虧損乃依據以下資料計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|----------------------|--------------------|
| | 二零零九年 | 二零零八年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 計算本公司股東應佔每股基本虧損所依據之本期虧損 | <u>(211,586)</u> | <u>(30,357)</u> |
| | 股份數目 | 股份數目 |
| 計算每股基本虧損之普通股加權平均數 | <u>1,036,800,784</u> | <u>875,274,052</u> |

截至二零零九年六月三十日止期間，用以計算每股基本虧損之普通股加權平均數已考慮到於二零零九年一月十九日舉行之配售股份及於二零零九年六月二十九日完成的公開發售作出調整。而截至二零零八年六月三十日止期間，普通股加權平均數已就公開發售作出調整。

來自持續經營業務

本公司股東應佔來自持續經營業務的每股基本虧損乃依據以下資料計算：

虧損數據計算如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零零九年 港幣千元 (未經審核) | 二零零八年 港幣千元 (未經審核) |
| 本公司股東應佔本期虧損 | (211,586) | (30,357) |
| 減：來自已終止經營業務之本期虧損 | — | (95) |
| 計算來自持續經營業務之每股基本虧損所依據之虧損 | <u>(211,586)</u> | <u>(30,262)</u> |

計算基礎與上文就每股基本虧損所詳列者相同。

來自已終止經營業務

截至二零零八年六月三十日止期間，來自已終止經營業務的每股基本虧損為每股0.01港仙。用以計算來自已終止經營業務的每股基本虧損乃依據該期間本公司股東應佔虧損港幣95,000元計算，而計算基礎與上文就每股基本虧損所詳列者相同。

8. 貿易及其他應收款項及按金

於二零零九年六月三十日，全數結餘（二零零八年十二月三十一日：港幣11,871,000元）是指其他應收款項及按金。本集團給予其貿易客戶之信貸期一般由120日至365日不等。於二零零九年六月三十日，所有貿易應收款項港幣195,252,000元已被分類為待售組別的一部份。

下列為貿易應收款項（呆壞賬準備淨值）之賬齡分析：

| | 於二零零九年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零零八年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 0 – 90日 | 134,851 | 173,285 |
| 91 – 180日 | 29,759 | 33,830 |
| 181 – 365日 | 29,440 | 7,364 |
| 超過365日 | 1,202 | 1,890 |
| | <u>195,252</u> | <u>216,369</u> |

於二零零九年六月三十日，並無已貼現應收票據。於二零零八年十二月三十一日，貿易應收款項中包括已貼現及附有全面追索權之應收票據約港幣32,740,000元。

9. 貿易及其他應付款項及已收按金

於二零零九年六月三十日，全數結餘（二零零八年十二月三十一日：港幣46,704,000）是指其他應收款項及已收按金。於二零零九年六月三十日，所有貿易應付款項港幣47,263,000元已被分類為待售組別的一部份。

下列為貿易應付款項之賬齡分析：

| | 於二零零九年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零零八年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 0 – 90日 | 34,556 | 15,300 |
| 91 – 180日 | 9,577 | 29,505 |
| 181 – 365日 | 1,533 | 1,177 |
| 超過365日 | 1,597 | 1,961 |
| | <u>47,263</u> | <u>47,943</u> |

中期股息

董事不建議派付截至二零零九年六月三十日止六個月的中期股息（二零零八年：無）。

管理層討論與分析

財務業績

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額港幣247,019,000元（二零零八年：港幣242,320,000元），比去年同期增長1.9%，本公司股東應佔淨虧損港幣211,586,000元，去年同期虧損港幣30,357,000元。不包括就分類為待售組別之減值虧損港幣206,897,000，本期間本公司股東應佔淨虧損為港幣4,689,000元。

期內，來自持續經營及已終止經營業務之每股（基本）虧損為20.41港仙（二零零八年六月三十日：虧損3.47港仙），而每股資產淨值為港幣0.20元（二零零八年六月三十日：港幣0.39元）。

業務回顧

於截至二零零九年六月三十日止期間，本集團主要業務為分銷及製造水泥及熟料，並以中國大陸為主要市場。

水泥及熟料業務

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團水泥及熟料銷量達1,187,200噸（二零零八年：1,043,000噸），比去年同期增長13.8%，營業額為港幣247,019,000元（二零零八年：港幣242,320,000元），比去年同期增長1.9%。

分類溢利為港幣13,265,000元（二零零八年：港幣12,253,000元），比去年同期增長8.2%，業績改善主要是由於有效控制成本，尤其是煤炭價格下降產生之正面影響所致。

傳媒產業

於截至二零零九年六月三十日止六個月以及期末後，本集團已訂立若干份有條件收購協議及安排（「收購事項」），以取得若干於中國成立之公司（主要於中國從事報紙、廣告代理業務、報紙網站、網絡及手機遊戲之營運以及影視策劃、製作、發行及投資業務）之間接控制權及股本權益。

截至二零零九年六月三十日止期間，因為收購事項尚未於二零零九年六月三十日完成，所以本集團業績並無合併任何從收購事項所錄得之業績。

財務回顧

流動資金、財政來源及資本架構

本集團資本支出、日常營運及投資資金主要來自其營運產生之現金及主要往來銀行及財務機構之貸款及股本融資。於二零零九年六月三十日，本集團保持現金儲備港幣69,524,000元（二零零八年六月三十日：港幣58,223,000元）。於二零零九年六月三十日，本公司股東應佔權益為港幣267,219,000元（二零零八年六月三十日：港幣283,356,000元），借款總額為港幣226,446,000元（二零零八年六月三十日：港幣505,047,000元）。於期內完成配售及公開發售後，資本負債率大幅降低。本集團亦已實現從流動負債淨額至流動資產淨額之轉變。

於本報告日後，為進一步加強資本基礎及擴大本集團傳媒相關業務及投資，本集團已按每股港幣0.52元配售170,000,000股新股份，籌集合共港幣88,400,000元。該配售已於二零零九年七月完成。

外匯波動

本集團的業務主要位於中國大陸，其交易、相關營運資金及借款主要以人民幣及港幣計算。本集團會監控外匯風險並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

抵押資產

於二零零九年六月三十日，賬面值分別為人民幣69,300,000元（二零零八年六月三十日：人民幣71,300,000元）、港幣16,729,000元（二零零八年六月三十日：無）及港幣11,364,000元（二零零八年六月三十日：港幣13,640,000元）的樓宇、土地使用權及短期銀行存款已抵押予銀行及金融機構，主要作為授予本集團短期銀行信貸的擔保。

僱員及薪酬政策

於二零零九年六月三十日，本集團（包括其附屬公司但不包括其聯營公司）僱用566名（二零零八年六月三十日：682名）僱員。本集團的薪酬政策按現行市場水平及各集團公司及個別僱員之表現釐定。該等政策會定期檢討。

風險管理

於回顧期內，本集團定期檢討利潤中心的風險及信貸監控制度，以改善整體監控制度並減低信貸風險。

更改公司名稱

一項批准建議將公司名稱由「Shanghai Allied Cement Limited」更改為「ChinaVision Media Group Limited」及採用新中文名稱「文化中國傳播集團有限公司」（「更改公司名稱」）之特別決議案已於二零零九年九月九日召開之本公司股東特別大會上通過。建議更改公司名稱須待百慕達公司註冊處處長批准後，方可作實。

更改公司名稱之生效日期為百慕達公司註冊處處長將本公司之新名稱在公司登記冊登記以取代本公司現有名稱之日。本公司將向香港公司註冊處處長辦理必要存檔手續。

展望

由於全球各國政府實施之大規模財政及貨幣刺激計劃，過往數月，多數主要市場經濟呈現企穩跡象。然而，預期金融危機已過仍為時尚早。預計二零零九年下半年仍充滿挑戰。由於中央已落實人民幣4萬億財政刺激計劃，以及實施了人民幣18萬億地方配套性投資項目，中國有望成為從全球金融及經濟危機中率先復甦的國家。

儘管本集團已於二零零九年九月十六日完成出售水泥及熟料生產業務，但本集團將於中國繼續水泥及熟料分銷業務。此外，透過訂立收購事項，本集團已在中國成功拓展傳媒業務。管理層致力於將本集團打造成一間現代化創新型傳媒企業，以面向新傳媒時代之創新需求。

於二零零九年七月三日，本公司一附屬公司與獨立第三方賀鵬（「賀先生」）訂立有條件股權轉讓協議，據此，賀先生同意出售及本公司附屬公司同意收購Year Wealth Limited全部已發行股本，代價為港幣36,000,000元將由本公司透過以每股港幣0.6元之價格發行本公司60,000,000股普通股股份支付。本公司亦將促使一間持有牌照於香港及中國從事銀行業務之銀行向一間中國公司墊付人民幣40,000,000元（或約港幣45,500,000元）之貸款，以撥付該中國公司就西安金鼎影視文化有限公司（「西安金鼎」）51%之權益注資所需之資金。本公司將就此筆貸款向銀行提供擔保。根據有條件股權轉讓協議，於收購完成後，本公司將間接控制該中國公司，並擁有其100%之實益權益，而該中國公司將持有西安金鼎51%之權益。西安金鼎為一間於中國成立之有限公司，主要從事影視策劃、製作、發行及投資以及於中國組織文化藝術交流活動。於本公佈日期，此項交易尚未完成。

於二零零九年七月十二日，本公司一附屬公司與若干獨立第三方訂立股份轉讓協議，據此，賣方同意出售及本公司附屬公司同意收購天津唐圖科技有限公司（「天津唐圖」）51%之權益，總現金代價為人民幣11,000,000元（約相當於港幣12,500,000元），其中人民幣9,000,000元（約相當於港幣10,200,000元）將注入天津唐圖之註冊股本。於本公佈日期，此項交易尚未完成。

於二零零九年九月十二日，本公司一附屬公司與Ideal Growth Investments Limited（「Ideal Growth」）訂立有條件股權轉讓協議，據此，Ideal Growth同意出售及本公司附屬公司同意收購Prefect Strategy International Limited全部已發行股本，代價為港幣400,000,000元，其中部份將以現金港幣50,000,000元支付，部份將由本公司發行本金為港幣350,000,000元之可換股債券支付。根據有條件股權轉讓協議，於收購完成後，本公司將間接控制北京北大文化發展有限公司（「北大文化」）及京華文化傳播有限公司（「京華文化」），並分別擁有其70%及50%之實益權益。北大文化及京華文化均為於中國成立之有限公司。於收購完成後，北大文化並無任何資產及負債（包括或然負債），惟持有京華文化50%之權益。京華文化主要於中國從事京華時報、廣告代理及報紙網站等營運業務。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，這次收購為一個非常重大的收購事項。

展望未來，本集團以有效整合不同傳媒相關業務為使命，以實現協同效應，及持續在香港及中國之公司及業務中物色有望為本集團帶來穩健現金流量、強大盈利及／或股本升值之投資商機，藉以提高股東價值。

企業管治常規守則

除下列摘要之部份偏離行為外，本公司於截至二零零九年六月三十日止六個月期內，已應用及遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）之原則及適用之守則條文：

守則條文B.1.3及C.3.3

守則條文B.1.3及C.3.3規定薪酬委員會及審核委員會在權責範圍方面應最低限度包括相關守則條文所載之該等特定職責。

本公司已採納之薪酬委員會（「薪酬委員會」）之權責範圍乃遵照守則條文B.1.3之規定，惟薪酬委員會僅會就執行董事（不包括高級管理人員）（而非守則條文所述之董事及高級管理人員）之薪酬待遇作出檢討（而非守則條文所述之釐定），並僅向董事會提出建議。

本公司已採納審核委員會（「審核委員會」）之權責範圍乃遵照守則條文C.3.3之規定，惟審核委員會(i)應就委聘外聘核數師提供非核數服務之政策作出建議（而非守則條文所述之執行）；(ii)僅具備監察（而非守則條文所述之確保）管理層已履行其職責建立有效之內部監控系統之有效能力；及(iii)可推動（而非守則條文所述之確保）內部和外聘核數師之工作得到協調，及檢閱（而非守則條文所述之確保）內部核數功能是否獲得足夠資源運作。

有關上述偏離行為之理由載於本公司截至二零零八年十二月三十一日止財政年度年報之「企業管治報告」一節內。董事會認為薪酬委員會及審核委員會應繼續根據本公司採納之權責範圍運作。董事會將最少每年檢討權責範圍一次，並在有需要時作出適當更改。

審核委員會之審閱

審核委員會連同管理層已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並就內部監控及財務匯報事項進行商討，包括對截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告作出概括之審閱。而審核委員會乃倚賴本集團外聘核數師按照香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」所作出之審閱結果，以及管理層之報告進行上述審閱。審核委員會並無進行詳細之獨立核數審查。

購回、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司概無於截至二零零九年六月三十日止年度內購回、出售或贖回本公司之任何股份。

承董事會命
上海聯合水泥股份有限公司
主席
董平先生

香港，二零零九年九月二十三日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事董平先生（主席）、黃清海先生（總裁兼行政總裁）、王炳忠拿督（副總裁）、趙超先生及江木賢先生，以及獨立非執行董事陳靜先生、金惠志先生及李澤雄先生。