



中國熔盛重工集團控股有限公司

CHINA RONGSHENG HEAVY INDUSTRIES GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：01101



2011 中期報告
激情·超越



目錄

| | |
|--------------|----|
| 管理層討論與分析 | 2 |
| 企業管治 | 8 |
| 權益披露 | 9 |
| 其他資料 | 13 |
| 中期合併財務狀況表 | 14 |
| 中期合併全面收益表 | 16 |
| 中期合併權益變動表 | 17 |
| 中期簡明合併現金流量表 | 19 |
| 簡明合併中期財務資料附註 | 20 |
| 公司資料及股東資訊 | |

管理層討論與分析

業務回顧

於截至二零一一年六月三十日止六個月內(「本期間」)，我們的收入為人民幣8,703.5百萬元，較於截至二零一零年六月三十日止六個月內(「可比期間」)的人民

幣4,806.7百萬元上升81.1%。股東應佔溢利為人民幣1,216.7百萬元，較於可比期間的人民幣164.6百萬元上升639.0%。

分板塊劃分的來自外部客戶的業務收入比重：

| | 截至2011年6月30日止 6個月 | | 截至2010年6月30日止 6個月 | |
|------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔收入比重 | 人民幣千元 | 佔收入比重 |
| 造船 | 8,436,172 | 96.9% | 4,540,084 | 94.5% |
| 海洋工程 | 31,295 | 0.4% | 184,878 | 3.8% |
| 動力工程 | — | — | 3,179 | 0.1% |
| 工程機械 | 235,999 | 2.7% | 78,543 | 1.6% |
| 合計 | 8,703,466 | 100.0% | 4,806,684 | 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，我們共交付8艘船隻，完成1,288,000載重噸的交船量。我們來自於造船板塊的收入為人民幣8,436.2百萬元，佔總收入比重為96.9%。

為順應市場變化，我們根據市場情況積極調整策略。我們發揮優勢產品超大型礦砂船的成功經驗，主打受影響輕微的細分市場20萬載重噸以上的大型散貨船，並成功獲得10條此類船舶的新訂單。

我們已逐步向行業價值鏈高端移動，構建一個包括更多高價值船型的訂單簿。於本期間，我們獲得了4艘6,600標準集裝箱船的建造訂單。同時，我們正持續開發更多先進船型滿足市場對節能減排的要求。

我們正在建造16艘40萬載重噸的超大型礦砂船，第一艘已舉行出塢及命名儀式，見證者有巴西淡水河谷的首席執行官。

於二零一一年六月舉辦的亞洲海事頒獎典禮(Seatrade Asia Award Ceremony)，我們蟬聯了年度最佳造船獎(The Shipbuilding Award)。我們於過去三年連續自同一機構獲得此類大獎，成績獲業界廣泛認可。首席執行官陳強先生榮獲Seatrade年度人物獎項。

訂單簿和新訂單

雖然於本期間造船業低迷，我們仍以強勁的接單能力在中國造船廠中脫穎而出。於本期間，我們獲得28艘船舶的建造訂單，合計約為3.4百萬載重噸，總額約為13億美元。以載重噸計佔中國市場的21%、世界市場的9%。截至二零一一年六月三十日止，我們的訂單簿包括109艘船舶，總載重噸位約為17.4百萬載重噸，合同總額約6,751.1百萬美元，其中包括49艘巴拿馬型散貨船、17艘好望角型散貨船、16艘超大型礦砂船、17艘蘇伊士型油輪、2艘超大型油輪、4艘6,500標準集裝箱船及4艘6,600標準集裝箱船。所有船舶將按照合約於二零一一年至二零一六年期間內交付。

管理層討論與分析

下表載列分別截至二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日的手持訂單資料。

| | 截至2011年6月30日 | | | 截至2010年12月31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 | 13,406.0 | 4,780.1 | 82 | 10,644.0 | 3,943.0 | 60 |
| 油輪和超大型油輪 | 3,301.0 | 1,289.2 | 19 | 4,877.0 | 1,917.7 | 27 |
| 集裝箱船 | 658.0 | 681.8 | 8 | 338.6 | 411.8 | 4 |
| 總計 | 17,365.0 | 6,751.1 | 109 | 15,859.6 | 6,272.5 | 91 |

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分，二零一零年資料於十二月三十一日資產負債表結算日按1.00美元兌人民幣6.6229元匯率換算，二零一一年資料於六月三十日按1.00美元兌人民幣6.4716元匯率換算。以上數字並不包括截至二零一一年六月三十日或截至二零一零年十二月三十一日已取消的任何訂單。

下表載列分別截至二零一一年六月三十日及二零一零年六月三十日止六個月內的新增訂單數據。

| | 截至2011年6月30日止 6個月 | | | 截至2010年6月30日止 6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 | 3,114.0 | 1,030.0 | 24 | 1,216.0 | 567.0 | 16 |
| 油輪和超大型油輪 | — | — | — | 1,099.0 | 430.7 | 7 |
| 集裝箱船 | 319.4 | 270.0 | 4 | — | — | — |
| 總計 | 3,433.4 | 1,300.0 | 28 | 2,315.0 | 997.7 | 23 |

附註： 二零一零年資料於二零一零年六月三十日按1.00美元兌人民幣6.7909元匯率換算，二零一一年資料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。以上數字並不包括截至二零一一年六月三十日或截至二零一零年十二月三十一日已取消的任何訂單。

海洋工程

於本期間內，本集團來自建造3,000米的深水鋪管起重船(DPV)的海洋工程板塊收入為人民幣31.3百萬元。

於二零一一年六月，我們為戰略合作夥伴中海油建造的DPV順利出塢並進入最後移交準備階段。該艘船舶採用現時最高技術水準，也是我們與中海油之間第一個聯合海洋工程項目，展現了我們在海洋工程領域的技術實力。我們將繼續在同等條件下，優先承接中海油的海洋工程項目以及動力配套設備的建造。

隨著中國對深海油氣的需求逐步增加，我們瞄準海工設備的更新換代所帶來的市場，按照既定策略積極參與國內專案的招投標。同時，我們也在持續增加資源，加強對鑽井船及液化天然氣船等複雜船型的研發。根據為液化天然氣船的貨艙圍護系統技術與法國Gaztransport & Technigaz S.A.S. France (GTT)公司所簽署的專利協議，為更好的準備液化天然氣船貨艙圍護系統及模擬艙的安裝，我們於二零一一年年初派出了工藝技術準備團隊去GTT公司學習培訓。我們正鞏固技術實力以突破全球海工市場的高技術壁壘。

動力工程

在船舶建造板塊的大量訂單支援下，我們的動力工程板塊高速增長。今年我們在獲得外部訂單上也取得突破。我們於本期間獲得26台新船用柴油機訂單，總馬力464,432，合約總值為美金134.9百萬元。截至二零一一年六月三十日，本集團手持發動機訂單簿合共66台，總馬力1,348,573，合約總值為美金369.7百萬元，其中外部訂單24台。截至二零一零年六月三十日，發動機訂單簿合共23台，總馬力648,310，合約總值為美金148.5百萬元，其中外部訂單3台。於本期間，我們共交付柴油機13台，總馬力227,466。可比期間我們共交付柴油機2台，總馬力65,970。

於本期間，我們完成了一種新型主機的建造：5S60ME-C電控柴油發動機。該類機型具有低油耗低排放的特點，符合海事組織嚴格的排放標準，也滿足了對節能高效的船舶的需求增長。

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236.0百萬元，自可比期間的收入人民幣78.5百萬元增長了200.6%。其中部分原因是由於本期間該板塊業績包含所有六個月的業績，而可比期間的業績只包含了二零一零年三月二十九日至二零一零年六月三十日的業績。若扣除該原因，本期間的收入增長為約50.3%，主要來自本期間589台挖掘機的銷售。

我們正逐步擴大位於安徽省合肥市的工程機械生產基地的規模。該工程機械生產基地的設計產能為每年3萬台液壓挖掘機，並被列入安徽省二零一零年「861行動計畫」及合肥市「十二五」規劃重點推進項目。一期廠房的建設於二零一零年十一月開始，已於二零一一年六月二十八日投產，七個月內完工的速度樹立了行業內建造總裝車間的新紀錄。我們目前專注於生產16種液壓挖掘機與2種履帶式起重機。同時，我們亦調整產品結構以順應市場變化，積極開拓強夯機等細分市場，打造自身的核心競爭力。

財務回顧

隨著我們業務的擴張，截至二零一一年六月三十日，我們的存貨增加人民幣866.7百萬元至人民幣2,424.0百萬元。(二零一零年十二月三十一日：人民幣1,557.3百萬元)。存貨周轉日數從二零一零年十二月三十一日的60天提高到二零一一年六月三十日的70天。

我們應收合約工程客戶款項增加人民幣106.3百萬元至人民幣4,197.3百萬元(於二零一零年十二月三十一日：人民幣4,091.0百萬元)。應付合約工程客戶款項減少人民幣4,040.0百萬元至人民幣813.3百萬元(二零一零年

十二月三十一日：人民幣4,853.3百萬元)。應收合約工程客戶款項增加和應付合約工程客戶款項的減少乃由於造船板塊生產規模的不斷擴張和在建船舶進度於二零一一年不斷提高所致。應收貿易賬款及票據增加人民幣1,901.0百萬元至人民幣2,228.8百萬元(二零一零年十二月三十一日：人民幣327.8百萬元)。應收貿易賬款及票據周轉日數從二零一零年十二月三十一日的9天提高到二零一一年六月三十日的27天，這主要是因為本期間造船板塊在建船舶量大幅上升，導致應收賬款增加所致。

為應對我們於本期間擴充業務所帶來之營運資金需求，我們於二零一零年六月三十日的短期借款增加人民幣2,379.8百萬元至人民幣11,841.9百萬元(於二零一零年十二月三十一日：人民幣9,462.1百萬元)，長期借款增加人民幣92.2百萬元至人民幣8,265.5百萬元(二零一零年十二月三十一日：人民幣8,173.3百萬元)。

收入

本期間，我們實現收入人民幣8,703.5百萬元，與可比期間的收入人民幣4,806.7百萬元相比，按年增長約81.1%。收入的顯著增加主要是由於我們的造船業務、工程機械業務的持續擴張。

銷售成本

本期間，隨著收入大幅增加，我們的銷售成本增加約60.8%至人民幣6,683.3百萬元(可比期間：人民幣4,157.5百萬元)。

銷售及市場推廣開支

本期間，我們的銷售及市場推廣開支上升約25.6%至人民幣35.3百萬元(可比期間：人民幣28.1百萬元)，主要來自為推廣我們的企業品牌所增加的廣告、推銷及市場推廣費用。此外，我們於工程機械板塊業務上產生了其他的產品代理及銷售人員工資等市場推廣費用。

一般及行政開支

本期間，我們的一般及行政開支增加約8.6%至人民幣501.2百萬元(可比期間：人民幣461.6百萬元)，主要是由於人工成本上升及折舊增加所致。

融資收益／成本－淨額

本期間，我們的融資收益增加約266.9%至人民幣110.8百萬元(可比期間：人民幣30.2百萬元)，主要來自融資活動匯兌收益及利息收入分別增加人民幣46.9百萬元及人民幣33.7百萬元；本期間，我們的融資成本減少約人民幣4.0百萬元至人民幣95.0百萬元(可比期間：人民幣99.0百萬元)，主要因為我們的貸款中有較大部分用於基礎建設，使得借款費用資本化的金額增加。

流動資金及財務資源

於二零一一年六月三十日，我們的現金及現金等價物結餘為人民幣5,748.4百萬元(於二零一零年十二月三十一日：人民幣10,413.0百萬元)。

於二零一一年六月三十日，我們的已抵押存款為人民幣4,227.2百萬元(於二零一零年十二月三十一日：人民幣4,009.8百萬元)。已抵押存款增加主要由於我們的在建船舶增加所致。

借貸

於二零一一年六月三十日，我們的借貸總額為人民幣20,107.4百萬元(於二零一零年十二月三十一日：人民幣17,635.4百萬元)，其中人民幣18,527.1百萬元(92.1%)以人民幣計值，另外人民幣1,580.3百萬元(7.9%)則以美元等外幣計值。我們的部分借貸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

我們的造船業務錄得大部分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須面臨外匯風險。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。我們的管理層已經採納措施，包括以遠期衍生工具管理外匯風險。該等遠期衍生工具並未指定或合資格作為對沖會計處理，其公平值變動於變動發生時於合併全面收益表內確認。

資本開支

本期間，我們的資本開支約人民幣2,894.6百萬元(可比期間：人民幣2,291.2百萬元)，主要為建設廠房以及採購設施及機器。

或然負債

於二零一一年六月三十日，我們的或然負債為人民幣12,666.1百萬元(於二零一零年十二月三十一日：人民幣9,719.8百萬元)，該金額主要是關於我們與逾十家於中國的銀行訂立協議，以向我們提供信貸融資。

市場分析

二零一一年上半年，美國和歐洲經濟受債務危機深化困擾，新興國家把對抗通貨膨脹列為優先而採取緊縮的貨幣政策。世界經濟的放緩影響到航運業以及造船業。波羅的海乾散貨運價指數未見起色，散貨船造船訂單需求受到不同程度的影響，然而，細分市場如大型散貨船受到的影響較小。大型集裝箱船等高附加值船型市場依然穩健增長。二零一一年上半年，全球3,000以上標準集裝箱船訂單總數按年增長12.6%。由於中國造船廠低端產能過剩，預計今年中小型船廠的過剩產能將為有較強抗風險能力的大型高端造船企業提供整合機會。

受到造船業的影響，中國船用發動機市場的增長有所放緩，隨之而來的是國內供應商貢獻不斷提升。根據國務院「船舶工業調整和振興規劃」的要求，今年船用低速柴油機國內市場滿足率要提高至80%以上，給國內製造商提供了機遇。

石油和天然氣資源的日益緊缺不僅對造船業提出了節能減排的新要求，同時推動海洋工程裝備的升級替換。二零一一年上半年，全球液化天然氣船手持訂單46艘，較截止於去年底의 訂單總數22艘大幅上升。中國政府把海洋工程定位為國家重點扶持的戰略性新興產業，本年度亦積極支援國內企業發展液化天然氣船等海洋工程裝備。

受到高鐵投資放緩的影響，工程機械產業的景氣有所回落，但依舊保持了國內製造商快速增長市場份額的趨勢。國內製造商的市場佔有率正加速提高，從去年的28.1%上升到截止首六個月的33.7%。細分市場如強夯機呈增長趨勢。

面對通貨膨脹的壓力，中國人民銀行持續緊縮貨幣政策，提高存款準備金率及基準利率。借貸難度增加及融資成本上升對資本密集型的重工企業造成壓力。

展望

經濟環境雖然不佳，本集團採用與眾不同的戰略確保於競爭環境下的可持續成長。我們相信構建與戰略夥伴之間共贏的合作關係對於我們的長期成長至關重要。受益於此策略，二零一一年上半年我們穩步獲得數量可觀的新接訂單。同時我們根據市場情況進行策略調整，發揮優勢產品，主打受影響輕微的細分市場如20萬載重噸以上的大型散貨船，並成功獲得10艘該種船型的新訂單。根據克拉克松研究報告，截至二零一一年六月底，我們的新接造船訂單以載重噸計佔中國市場的21%、世界市場的9%，手持訂單以載重噸計繼續高居中國第一、世界第五。在保持造船業的領先地位外，我們持續向行業價值鏈的高端移動，構建一個包括更多大型集裝箱船等高價值船型的訂單簿，在原有4艘6,500標準箱大型集裝箱船訂單基礎上，本期間新接4艘6,600標準箱大型集裝箱船的訂單。同時，我們持續開發更多新船型滿足市場對節能減排的要求。

在目前信貸持續緊縮的環境下，我們將繼續加強與金融機構的戰略合作。於二零一一年六月，我們與中信銀行簽署戰略合作協定，獲得人民幣110億元的授信額度。於二零一一年八月，我們在中國進出口銀行的擔保下，獲得以東方匯理銀行牽頭的2.2億美元定期可轉讓境外銀團貸款。二零一一年八月我們還獲得中國農業銀行追加授予的人民幣280億元人民幣的授信額度。

中國對海洋油氣資源不斷增長的需求刺激海洋工程裝備的升級需求。我們貫徹國家能源戰略，立足國內市場，積極參與國內專案的招投標。通過與法國GTT等著名工程公司的合作，我們正積極鞏固技術實力以突破世界海洋工程市場的高技術壁壘。

我們將持續開展對高端船用發動機的開發和生產。我們相信雙燃料發動機將是市場趨勢，正與丹麥MAN公司在此領域進行合作。憑藉技術實力和優秀的產品品質，我們將獲得市場先行者的先驅優勢。

我們預計中國政府推行的保障房項目和水利工程專案將推高工程機械的市場需求。擴大的生產能力和銷售網絡使得我們能夠捕獲此成長。同時，我們亦調整產品結構以順應市場變化，積極開拓強夯機等細分市場，打造核心競爭力。

於二零一一年下半年，我們將發揮資源整合的優勢，深化與市場和金融機構等戰略夥伴的合作，積極應對市場變化，繼續向專注於高附加值的高端裝備製造集團邁進。

企業管治常規守則

截至二零一一年六月三十日止六個月，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常規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二零一一年四月二十八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。為回應本公司作出的具體查詢，全體董事確認彼等於截至二零一一年六月三十日止六個月內已遵守標準守則。

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)於二零一零年十月二十四日成立，並以書面形式劃定其職權範圍，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，據此，江蘇熔盛重工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。本集團已於二零一一年四月二十六日刊發公告披露有關收購事宜的詳情。

權益披露

董事於股份、相關股份及債權證中的權益

於二零一一年六月三十日，董事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 | 公司權益 | 股份數目 | | 佔已發行股本百分比 (附註4) |
|-------|------|------------------------|-----------|------------------------|--------------------|
| | | | 股本 | 衍生工具 (購股權) (附註3) | |
| 張志熔先生 | — | 3,762,281,157 (附註1) | — | 3,762,281,157 | 53.75% |
| 陳強先生 | — | 196,000,000 (附註2) | — | 196,000,000 | 2.80% |
| 鄒振國先生 | — | — | 5,000,000 | 5,000,000 | 0.07% |
| 樂曉明先生 | — | — | 4,375,000 | 4,375,000 | 0.06% |
| 鄧輝先生 | — | — | 4,375,000 | 4,375,000 | 0.06% |
| 洪樑先生 | — | — | 4,375,000 | 4,375,000 | 0.06% |
| 王少劍先生 | — | — | 2,500,000 | 2,500,000 | 0.04% |
| 王濤先生 | — | — | 4,375,000 | 4,375,000 | 0.06% |

附註：

於二零一一年六月三十日，

- (1) 張志熔先生被視為於3,762,281,157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3,653,557,157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196,000,000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。
- (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二零一一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。

(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 | 佔已發行股本百分比 |
|-------|------------------------|---------|-------------|-----------|
| 張志熔先生 | 好利企業有限公司 | 企業權益 | 50,000(附註1) | 100% |
| 張志熔先生 | Wealth Consult Limited | 企業權益 | 30,000(附註2) | 100% |
| 陳強先生 | 熔盛重工控股有限公司 | 企業權益 | 15,000(附註3) | 1.5% |

附註：

於二零一一年六月三十日，

- (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) Wealth Consult Limited由好利企業有限公司全資實益擁有，好利企業有限公司由張志熔先生全資實益擁有。
- (3) 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，於二零一一年六月三十日，概無本公司董事及主要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。

董事認購股份或債券的權利

於二零一一年六月三十日，本公司授予董事及主要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，於截至二零一一年六月三十日止六個月任何時間，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。

主要股東於本公司股本的權益

於二零一一年六月三十日，主要股東(本公司董事或主要行政人員除外)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：

| 股東姓名 | 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) | 3,762,281,157(附註2) | 53.75% |

附註：

- (1) 於該3,762,281,157股股份中，3,653,557,157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二零一一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。

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，概無其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)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

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。於二零一一年六月三十日，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62,500,000股，相當於本公司現有已發行股本總數約0.89%。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。於二零一

權益披露

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，旨在容許本集團授出購股權予經甄選的參與者，作為彼等對本集團作出貢獻的獎勵或獎賞。

於截至二零一一年六月三十日止六個月，並無根據購股權計劃授出購股權。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截至二零一一年六月三十日止六個月的變動：

首次公開發售前購股權計劃

| | 授出日期 | 已授出 | 已行使 | 購股權數目 | | | 行使價 (港元) | 行使期 |
|----------------|-------------|------------|-----|-------|----|-----------------|-------------|-----|
| | | | | 註銷 | 失效 | 於二零一一年 六月三十日 | | |
| 鄔振國先生 | 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 |
| 洪樸先生 | 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 | 37,500,000 | - | - | - | 37,500,000 | 4.00 | 附註 |
| 合計 | | 62,500,000 | - | - | - | 62,500,000 | | |

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)。

人力資源

於二零一一年六月三十日，本集團聘用6,569名員工(於二零一零年十二月三十一日：5,782名)，我們招聘新員工主要為了應付業務增長。本集團向員工提供具競爭力的薪酬待遇，並按個別員工和本集團的表現，給予符合資格之員工酌情支付的花紅。鑒於本集團的成功取決於由具技能和士氣高昂之員工運作的所有部門的共同努力之上，我們致力營造學習和分享的文化，提供訓練和發展機會，以及培育員工之間的團隊理念。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零一一年六月三十日止六個月，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。

中期股息

董事會已決議宣佈派發二零一一年的中期股息每股人民幣5.2分(二零一零年：無)，給予二零一一年九月十六日(記錄日期)名列本公司股東名冊內的股東。所採取作轉換計算的匯率為宣佈派息日前香港的五個營業日(即二零一一年八月十七日至二零一一年八月二十三日)，由中國人民銀行公佈的平均收市匯率(人民幣1元 = 1.218294港元)。因此，以港元支付之中期股息為每股0.063351港元。本公司將於或約於二零一一年九月二十九日或前後派發中期股息。

暫停股份過戶登記

本公司將自二零一一年九月十二日(星期一)至二零一一年九月十六日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，在此期間概不進行本公司股份過戶登記。為合乎獲得上述中期股息的資格，所有股份過戶登記連同相關股票須於不遲於二零一一年九月九日(星期五)下午四時三十分送交本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)。

中期合併財務狀況表

| | 附註 | 未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 經審核 二零一零年 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 | 650,647 | 657,206 |
| 物業、廠房及設備 | 7 | 14,467,862 | 12,123,885 |
| 無形資產 | 8 | 111,148 | 108,896 |
| 長期存款 | 10(b) | 141,389 | 138,109 |
| 收購業務預付款項 | 24(a) | 1,153,890 | – |
| 遞延稅項資產 | | 13,692 | 13,692 |
| | | 16,538,628 | 13,041,788 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 2,424,042 | 1,557,306 |
| 應收合約工程客戶款項 | 9 | 4,197,305 | 4,090,993 |
| 應收賬款及應收票據 | 10(a) | 2,228,799 | 327,758 |
| 其他應收款項、預付款項及按金 | 10(b) | 9,024,071 | 7,555,390 |
| 已抵押存款 | | 4,227,178 | 4,009,762 |
| 現金及現金等價物 | | 5,748,402 | 10,412,974 |
| 衍生金融工具 | | 4,124 | – |
| | | 27,853,921 | 27,954,183 |
| 總資產 | | 44,392,549 | 40,995,971 |
| 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 | 8,008,812 | 8,484,812 |
| 其他儲備 | | 3,088,122 | 3,043,068 |
| 保留盈利 | | 2,948,098 | 1,731,360 |
| | | 14,644,558 | 13,858,766 |
| 非控股權益 | | 864,135 | 776,375 |
| 總權益 | | 15,508,693 | 14,635,141 |

第20頁至第44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

中期合併財務狀況表 (續)

| | 附註 | 未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 14 | 7,617,705 | 7,766,846 |
| 融資租賃負債—非即期 | 14 | 647,772 | 406,416 |
| 遞延稅項負債 | | 5,936 | 6,391 |
| | | 8,271,413 | 8,179,653 |
| 流動負債 | | | |
| 應付合約工程客戶款項 | 9 | 813,273 | 4,853,326 |
| 已收合約工程客戶預付款 | 9 | 68,672 | 432,473 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 13 | 7,391,435 | 3,125,500 |
| 即期所得稅負債 | | 188,822 | 73,096 |
| 借款 | 14 | 11,424,485 | 9,149,294 |
| 衍生金融工具 | | — | 6,022 |
| 保修撥備 | 15 | 308,344 | 228,654 |
| 融資租賃負債—即期 | 14 | 417,412 | 312,812 |
| | | 20,612,443 | 18,181,177 |
| 總負債 | | 28,883,856 | 26,360,830 |
| 總權益及負債 | | 44,392,549 | 40,995,971 |
| 流動資產淨值 | | 7,241,478 | 9,773,006 |
| 總資產減流動負債 | | 23,780,106 | 22,814,794 |

第20頁至第44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

中期合併全面收益表

| | 附註 | 未經審核 | |
|-------------------------------|----|-------------------------------|----------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 收入 | 6 | 8,703,466 | 4,806,684 |
| 銷售成本 | 16 | (6,683,290) | (4,157,496) |
| 毛利 | | 2,020,176 | 649,188 |
| 銷售及市場推廣開支 | 16 | (35,262) | (28,063) |
| 一般及行政開支 | 16 | (501,164) | (461,567) |
| 其他收益 | 17 | 121,180 | 91,309 |
| 其他(虧損)/收益-淨額 | 18 | (107,447) | 39,732 |
| 經營溢利 | | 1,497,483 | 290,599 |
| 融資收益 | 19 | 110,849 | 30,244 |
| 融資成本 | 19 | (94,970) | (98,962) |
| 融資收益/(成本)-淨額 | 19 | 15,879 | (68,718) |
| 除所得稅前溢利 | | 1,513,362 | 221,881 |
| 所得稅開支 | 20 | (208,864) | (65,650) |
| 期間溢利 | | 1,304,498 | 156,231 |
| 期間其他全面收益 | | - | - |
| 期間全面收益總額 | | 1,304,498 | 156,231 |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司權益持有人 | | 1,216,738 | 164,648 |
| 非控股權益 | | 87,760 | (8,417) |
| | | 1,304,498 | 156,231 |
| 期內本公司權益持有人應佔溢利的每股盈利(以每股人民幣元計) | | | |
| -基本及攤薄 | 21 | 0.17 | 0.03 |
| 股息 | | | |
| 股息(以每股人民幣元計) | 22 | 0.052 | - |

第20頁至第44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

中期合併權益變動表

| | 未經審核 | | | | | | | |
|----------------------------|------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|----------------|--------------|
| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | | | |
| | 附註 | 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 | 非控制權益 人民幣千元 | 總權益 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 止期間的全面收益總額 | | - | - | - | 1,216,738 | 1,216,738 | 87,760 | 1,304,498 |
| 與權益持有人(以彼等作為擁有人的身份)進行交易 | | | | | | | | |
| 已付股息 | 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 |
| 與權益持有人進行交易 | | - | (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20頁至第44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

中期合併權益變動表(續)

| | 未經審核 | | | | | | |
|--------------------------------|------------|-------|-----------|---------|-----------|----------|-----------|
| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | | |
| | 股本 | 股份溢價 | 其他儲備 | 保留盈利 | 總計 | 非控制權益 | 總權益 |
| 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 |
| 於二零一零年一月一日的結餘 | - | - | 683,189 | 149,370 | 832,559 | 413,273 | 1,245,832 |
| 截至二零一零年六月三十日止期間的全面收益總額 | - | - | - | 164,648 | 164,648 | (8,417) | 156,231 |
| 與權益持有人(以彼等作為擁有人的身份)進行交易 | | | | | | | |
| 來自附屬公司少數股東權益的注資 | - | - | 2,277,199 | - | 2,277,199 | 274,229 | 2,551,428 |
| 合併熔安動力機械 | - | - | (84,419) | - | (84,419) | - | (84,419) |
| 合併上海熔盛船舶貿易 | - | - | 234 | - | 234 | - | 234 |
| 收購振宇工程機械 | - | - | - | - | - | 21,930 | 21,930 |
| 振宇工程機械股權的增加 | - | - | - | - | - | (12,750) | (12,750) |
| 贖回優先股 | - | - | (52,688) | - | (52,688) | - | (52,688) |
| 發行普通股 | 62 | - | - | - | 62 | - | 62 |
| 發行換取熔盛重工控股股份的普通股 | 33 | - | 60 | - | 93 | - | 93 |
| 贖回換股股份 | - | - | (81) | - | (81) | - | (81) |
| 發行普通股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | 8,885 | (8,885) | - | - | - |
| 與權益持有人進行交易 | 95 | - | 2,149,190 | (8,885) | 2,140,400 | 283,409 | 2,423,809 |
| 於二零一零年六月三十日的結餘 | 95 | - | 2,832,379 | 305,133 | 3,137,607 | 688,265 | 3,825,872 |

第20頁至第44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

中期簡明合併現金流量表

| | 未經審核 | |
|--------------------------|--------------------|----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 經營活動所用現金淨額 | (2,120,078) | (979,191) |
| 投資活動所用現金淨額 | (4,505,865) | (3,967,713) |
| 融資活動所得的現金淨額 | 2,020,404 | 6,143,399 |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | (4,605,539) | 1,196,495 |
| 現金及現金等價物的匯兌虧損 | (59,033) | (3,961) |
| 期初現金及現金等價物 | 10,412,974 | 2,862,810 |
| 期終現金及現金等價物 | 5,748,402 | 4,055,344 |

第20頁至第44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

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。

本公司於香港聯合交易所有限公司上市。

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二零一一年八月二十四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

於二零一一年四月二十六日，本公司附屬公司江蘇熔盛重工有限公司(「江蘇熔盛」)與安徽省全椒縣人民政府(「賣方」)訂立一份買賣協議(「協議」)，據此，江蘇熔盛將以代價人民幣2,148,870,000元向賣方收購安徽全柴集團有限公司(「全柴集團」)100%股權。

全柴集團從事投資、製造與農機產品配套的內燃機、農用汽車、辦公室設備、工程機械等業務。全柴集團的主要資產為其擁有安徽全柴動力股份有限公司(「全柴動力」)，其股份於上海證券交易所上市(股票代碼：600218)的44.39%股權。

根據有關中國法律及法規，此交易事項或使江蘇熔盛須強制收購全柴動力的全部餘下股權。按全柴動力A股股份於二零一一年四月二十六日(即協議日期)前三十個營業日的加權平均成交價人民幣16.62元計算，江蘇熔盛可能須就並非全柴集團持有的全柴動力約55.61%權益支付總代價約為人民幣2,619,437,000元(假設全柴動力所有發行在外A股持有人均接受收購要約)。完成此收購事項須待包括(但不限於)國務院國有資產監督管理委員會在內的相關政府監管機關批准後，方可作實。

於二零一一年六月三十日，我們已向賣方支付人民幣11億元作為有關收購事項的預付款。

2 編製基準

本截至二零一一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」）編製的截至二零一零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

儘管本集團於截至二零一一年六月三十日止六個月有經營現金流出淨額人民幣2,120,078,000元，但本集團截至二零一一年六月三十日的現金及現金等價物達人民幣5,748,402,000元，且未提取授信額度亦達人民幣2,749,380,000元（一年後到期），基於審閱本集團現金流預測，董事相信本集團擁有充裕現金資源，可在有需要時應要求以經營現金流量及可動用銀行融資，滿足未來營運資金及其他融資需求。因此，董事認為中期合併財務報表繼續按持續經營基準編製實屬恰當。

3 會計政策

除採納自二零一一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二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述者貫徹一致。

(a) 本集團採納的新增及經修訂準則

以下為於二零一一年一月一日起首次強制應用的新準則及準則的修訂：

- 國際會計準則第24號（經修訂），「關聯方披露」於二零一一年一月或之後開始的年度期間生效。該準則對國際會計準則第24號有關政府相關實體與政府進行交易的所有披露規定引入一項豁免。該等披露由一項披露規定取代：
 - 政府名稱及其關係的性質；
 - 任何個別重大的交易的性質及金額；及
 - 整體而言在質量上均屬重大的交易影響程度。其亦澄清及簡化關聯方的定義。
- 國際會計準則第34號「中期財務報告」修訂本於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則強調國際會計準則第34號的現有披露原則及增加其他指引以說明如何應用該等原則。其更加強調重大事件及交易的披露原則。額外規定涵蓋公平值計量變動（如重大）的披露及更新自最近期年報以來的相關資料的需要。會計準則的變動僅導致額外披露。

3 會計政策(續)

(b) 於二零一一年生效但與本集團無關的現有準則修訂及詮釋

- 國際會計準則第32號「供股的分類」修訂本於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。由於本集團並無進行任何供股，故該準則目前不適用於本集團。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第14號「最低資金需求的預付款」修訂本於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。由於本集團並無最低資金需求，故該準則目前與本集團無關。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第19號「以權益工具清償金融負債」於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。由於本集團目前並無以權益工具清償金融負債，故該準則目前不適用於本集團。
- 國際會計準則理事會在二零一零年五月頒佈國際財務報告準則(二零一零年)的第三次改進計劃，除附註3(a)所披露國際會計準則第34號「中期財務報告」修訂本及澄清允許在附註呈列按項目劃分的其他全面收益組成部分分析外，所有改進目前與本集團無關。所有改進在二零一一年財政年度生效。

(c) 以下為於二零一一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。該準則於二零一三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工具有關的可供出售金融資產在其他綜合收益內確認公平值收益及虧損。例如，可供出售債務投資的公平值收益及虧損將因此直接在損益中確認。
- 國際會計準則第12號(修訂本)「遞延稅項：收回相關資產」對計量因按公平計量的投資物業而產生的遞延稅項資產或負債的原則引入一項例外情況。國際會計準則第12號規定，實體須視乎預期是否透過使用或銷售收回資產的賬面值計量與該資產有關的遞延稅項。該修訂本引入可辯駁的假設，即按公平值計量的投資物業乃透過銷售全數收回。該修訂本於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間追溯應用，並准予提早採納。

3 會計政策(續)

(c) 以下為於二零一一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(續)

- 國際財務報告準則第7號(修訂本)「披露—轉讓金融資產」新增對轉讓金融資產披露的規定。已轉讓予另一方但仍包括在實體的資產負債表內的金融資產，須根據資產類別披露其性質、賬面值及有關風險與回報的描述。被轉讓資產的盈虧及任何於該等資產的保留權益均須披露。此外，其他披露資料必須令財務報表使用者可明瞭任何相關負債的數額，及金融資產與相關負債的關係。披露必須按持續參與的類別列示。例如，保留的風險可根據金融工具的類別(例如擔保、認購或認沽期權)，或按轉讓的類別列示(例如應收賬款的代收賬款、證券化或證券借貸)。該修訂本適用於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間，准予提早採納。

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。

4 估計

編製簡明合併中期財務資料要求管理層對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作出判斷、估計及假設。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二零一零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、公平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，並應與本集團截至二零一零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 財務風險管理(續)

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，故該等結餘等於其賬面值。

| | 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 |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| 於二零一一年六月三十日 | | | | |
| 借款 | 12,401,778 | 3,878,851 | 4,906,366 | 21,186,995 |
| 融資租賃負債 | 458,041 | 570,463 | 155,354 | 1,183,858 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 6,914,420 | — | — | 6,914,420 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | | | |
| 借款 | 10,285,327 | 4,399,011 | 6,315,973 | 21,000,311 |
| 融資租賃負債 | 350,433 | 241,433 | 201,278 | 793,144 |
| 衍生金融工具 | 4,260 | 1,762 | — | 6,022 |
| 應付賬款及其他應付款項 | 2,806,051 | — | — | 2,806,051 |

5.3 公平值估計

沒有在活躍市場買賣的金融工具(如場外交易的衍生工具)的公平值採用估值方法釐定。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。遠期外匯合約的公平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平值的合理約數。作披露用途的金融負債公平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。

於二零一一年六月三十日，本集團持有若干二級交易衍生資產，其公平值分別為人民幣4,124,000元(二零一零年十二月三十一日：負債人民幣6,022,000元)，本集團已採用於活躍市場可觀察的參數釐定公平值。

6 板塊資料

本集團的營業額乃來自造船、海洋工程、工程機械及動力工程板塊的收入，於截至二零一一年六月三十日止六個月以及截至二零一零年六月三十日止六個月分別為人民幣8,436,172,000元、人民幣31,295,000元、人民幣235,999,000元及零以及人民幣4,540,084,000元、人民幣184,878,000元、人民幣78,543,000元及人民幣3,179,000元。

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。截至二零一一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 | |
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 板塊營業額及收入 | 8,436,172 | 4,540,084 | 31,295 | 184,878 | 330,039 | 78,543 | 457,889 | 29,502 | 9,255,395 | 4,833,007 |
| 板塊間收入 | - | - | - | - | (94,040) | - | (457,889) | (26,323) | (551,929) | (26,323) |
| 來自外部客戶的收入 | 8,436,172 | 4,540,084 | 31,295 | 184,878 | 235,999 | 78,543 | - | 3,179 | 8,703,466 | 4,806,684 |
| 板塊業績 | 1,988,796 | 568,641 | (25,023) | 58,504 | 56,403 | 21,475 | - | 568 | 2,020,176 | 649,188 |
| 銷售及市場推廣開支 | | | | | | | | | (35,262) | (28,063) |
| 一般及行政開支 | | | | | | | | | (501,164) | (461,567) |
| 其他收益 | | | | | | | | | 121,180 | 91,309 |
| 其他(虧損)/收益-淨額 | | | | | | | | | (107,447) | 39,732 |
| 融資收益/(成本)-淨額 | | | | | | | | | 15,879 | (68,718) |
| 除所得稅前溢利 | | | | | | | | | 1,513,362 | 221,881 |

截至二零一一年六月三十日止六個月，海洋工程板塊的所有收入均來自一名客戶(二零一零年：同上)。

概無工程機械及動力工程板塊的客戶個別佔本集團截至二零一一年六月三十日止六個月合併收入的10%或以上(二零一零年：同上)。

簡明合併中期財務資料附註

6 板塊資料(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月，源自造船板塊的三名客戶(二零一零年：三名)的收入各自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 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 造船客戶1 | 3,414,854 | 584,963 |
| 造船客戶2 | 1,520,514 | 43,851 |
| 造船客戶3 | 905,767 | 7,799 |
| 造船客戶4 | 282,299 | 855,745 |
| 造船客戶5 | 20,168 | 800,377 |
| 造船客戶6 | - | 476,515 |

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 | |
|------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 巴西 | 3,414,854 | 584,963 |
| 中國 | 2,582,035 | 407,566 |
| 德國 | 1,094,182 | 865,452 |
| 土耳其 | 225,062 | 1,228,513 |
| 希臘 | 441,384 | 1,069,306 |
| 阿曼 | 905,767 | 7,799 |
| 賽普勒斯 | 1,910 | 362,867 |
| 挪威 | 1,370 | 152,578 |
| 俄羅斯 | 4,077 | 127,640 |
| 印度 | 26,018 | - |
| 其他 | 6,807 | - |
| | 8,703,466 | 4,806,684 |

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 |
|-------------------------|-----------------------|----------------|
| 截至二零一零年六月三十日止六個月 | | |
| 於二零一零年一月一日的期初賬面淨值 | 7,163,511 | 71,954 |
| 添置 | 3,766,496 | 586,686 |
| 出售 | (8) | – |
| 折舊及攤銷 | (165,214) | (2,123) |
| 於二零一零年六月三十日的期末賬面淨值 | 10,764,785 | 656,517 |
| 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 |

8 無形資產

| | 人民幣千元 |
|-------------------------|---------|
| 截至二零一零年六月三十日止六個月 | |
| 於二零一零年一月一日的期初賬面淨值 | 34,622 |
| 添置 | 25,446 |
| 攤銷 | (2,688) |
| 於二零一零年六月三十日的期末賬面淨值 | 57,380 |
| 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 |

9 建造合約

| | 於 | |
|--------------------------------------|--|----------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 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) 減：進度付款 | 18,902,005 (15,517,973) | 27,251,176 (28,013,509) |
| 未完成合約的資產負債表持倉淨額 | 3,384,032 | (762,333) |
| 列示為： | | |
| 應收合約工程客戶款項 | 4,197,305 | 4,090,993 |
| 應付合約工程客戶款項 | (813,273) | (4,853,326) |
| | 3,384,032 | (762,333) |
| 已收合約工程客戶預付款項 | 68,672 | 432,473 |

於二零一一年六月三十日，客戶並無就合約工程持有保留款項(二零一零年十二月三十一日：無)。

於二零一一年六月三十日，退款擔保乃以正在建造的若干船舶作抵押，產生合約成本合共人民幣4,083,566,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣3,628,561,000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 | |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 應收賬款 | 2,222,177 | 304,852 |
| 減：應收款項呆賬撥備 | (16,884) | (16,884) |
| 應收票據 | 23,506 | 39,790 |
| | 2,228,799 | 327,758 |

按到期日劃分的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

| | 於 | |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 未到期 | 1,429,228 | 172,672 |
| 逾期1至180日 | 711,578 | 89,191 |
| 逾期181至360日 | 76,093 | 65,895 |
| 逾期360日以上 | 11,900 | - |
| | 2,228,799 | 327,758 |

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，與工程機械板塊的若干客戶有關的應收賬款人民幣16,884,000元已減值及撥備。已逾期但未減值的應收賬款與多名並無近期拖欠紀錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，董事認為毋須就該等結餘計提減值撥備。

工程機械板塊的若干客戶獲授最長365天的信貸期。在本集團一般政策下，並無授予所有其他板塊客戶信貸期，所有餘下應收賬款於發出票據後到期，因此，倘未於一個月內結算，結餘將被視為逾期。

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

| | 於 | |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 應收代理款項 | 765,294 | 1,056,521 |
| 其他應收款項 | | |
| — 第三方 | 116,316 | 32,183 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 442,618 | 467,035 |
| 應收增值稅 | 933,630 | 748,585 |
| 按金 | 577,219 | 672,838 |
| 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 | 2,503,361 | 1,829,837 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 42,098 | 44,224 |
| 原材料及生產成本預付款項 | | |
| — 第三方 | 3,528,913 | 2,580,240 |
| — 關聯方(附註25(iii)) | 170,846 | 170,856 |
| 預付款項—其他 | 85,165 | 91,180 |
| | 9,165,460 | 7,693,499 |
| 減：長期按金 | (141,389) | (138,109) |
| 即期部分 | 9,024,071 | 7,555,390 |

非即期按金於報告期末起計五年內到期。

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，融資租賃及信用證由總賬面值分別為人民幣167,866,000元及人民幣153,194,000元的若干可退還按金擔保。

本集團與多家代理公司訂立多份代理合約。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)。

應收代理款項、其他應收款項及按金的賬面值與其公平值相若。

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平值。本集團並未持有任何抵押品作為擔保。

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： | | | | | |
| 於二零一一年一月一日每股 面值0.1港元的普通股 | 7,000,000,000 | 700,000,000 | 599,526 | 8,484,812 | 9,084,338 |
| 已派發的股息(附註a) | - | - | - | (476,000) | (476,000) |
| 於二零一一年六月三十日 | | | | | |
| 每股面值0.1港元的普通股 | 7,000,000,000 | 700,000,000 | 599,526 | 8,008,812 | 8,608,338 |

附註：

- (a) 根據於二零一一年四月二十八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6.8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(「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(「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平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。

截至二零一一年六月三十日止六個月，於中期合併全面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45,054,000元(二零一零年：無)。本集團並無法定或推定責任以現金購回或結算購股權。

未行使購股權數目的變動及其相關行使價如下：

| | 二零一一年 每股港元 平均行使價 | 二零一一年 購股權數目 (千份) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 於一月一日 | 4 | 62,500 |
| 已授出 | — | — |
| 已行使 | — | — |
| 於六月三十日 | 4 | 62,500 |

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。於二零一一年六月三十日，尚未根據購股權計劃授出任何購股權。

簡明合併中期財務資料附註

13 應付賬款及其他應付款項

| | 於 | |
|--------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 應付賬款 | 2,611,946 | 1,168,825 |
| 應付票據 | 2,532,837 | 623,307 |
| 就購買物業、廠房及設備的其他應付款項 | | |
| — 第三方 | 359,652 | 198,152 |
| — 關聯方(附註25 (iii)) | 596,770 | 199,924 |
| 其他應付款項 | | |
| — 第三方 | 425,235 | 428,436 |
| — 關聯方(附註25 (iii)) | 209 | 228 |
| 預收賬款 | 120,951 | 60,657 |
| 應計費用 | | |
| — 工資及福利 | 43,313 | 53,500 |
| — 設計費 | 56,212 | 40,036 |
| — 公用設施 | 22,054 | 18,811 |
| — 外包及加工費 | 241,417 | 102,550 |
| — 特許費 | 41,131 | — |
| — 其他 | 26,957 | 25,782 |
| 應付增值稅 | 137,856 | 38,297 |
| 其他稅務相關應付款項 | 174,895 | 166,995 |
| | 7,391,435 | 3,125,500 |

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 | |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 0至30日 | 2,074,007 | 1,201,796 |
| 31至60日 | 674,190 | 263,798 |
| 61至90日 | 1,053,320 | 159,823 |
| 90日以上 | 1,343,266 | 166,715 |
| | 5,144,783 | 1,792,132 |

簡明合併中期財務資料附註

14 借款

| | 於 | |
|-------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 非即期 | | |
| 銀行借款 | 7,617,705 | 7,766,846 |
| 融資租賃負債 | 647,772 | 406,416 |
| | 8,265,477 | 8,173,262 |
| 即期 | | |
| 銀行借款 | 11,424,485 | 9,149,294 |
| 融資租賃負債 | 417,412 | 312,812 |
| | 11,841,897 | 9,462,106 |
| 借款總額 | 20,107,374 | 17,635,368 |

借款變動的分析如下：

| | 人民幣千元 |
|-------------------------|-------------------|
| 截至二零一零年六月三十日止六個月 | |
| 於二零一零年一月一日的期初金額 | 7,183,452 |
| 新造銀行借款所得款項 | 14,098,654 |
| 償還借款 | (5,476,694) |
| 於二零一零年六月三十日的期末金額 | 15,805,412 |
| 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 |
| 償還借款 | (6,662,227) |
| 於二零一一年六月三十日的期末金額 | 20,107,374 |

14 借款(續)

於結算日，本集團借款的還款時間如下：

| | 於 | |
|------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 一年內 | 11,841,897 | 9,462,106 |
| 一至五年 | 5,227,777 | 6,125,445 |
| 五年以上 | 3,037,700 | 2,047,817 |
| | 20,107,374 | 17,635,368 |

於二零一一年六月三十日及於二零一零年十二月三十一日的借款分別為人民幣19,385,375,000元及人民幣17,441,369,000元，乃由本集團的土地使用權、樓宇、建造合約、已抵押存款、鋼板及保證進行擔保。

於截至二零一一年六月三十日止六個月期間，本公司控股股東就本集團的信貸額度提供的若干個人擔保已經解除，並由本集團的公司保證代替。

非即期借款的賬面值與其公平值相若。

本集團有以下未提取授信額度：

| | 於 | |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 一年內到期 | 8,043,861 | 11,674,314 |
| 一年以後到期 | 2,749,380 | 4,078,690 |
| | 10,793,241 | 15,753,004 |

於結算日後的二零一一年八月十一日，本集團取得為數220百萬美元(約人民幣14億元)的新增授信額度(詳情請參閱附註26)。

簡明合併中期財務資料附註

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：

| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 於一月一日 | 228,654 | 132,640 |
| 期內撥備 | | |
| — 計入合併損益賬內 | 84,823 | 50,304 |
| — 於期內動用 | (5,133) | — |
| 於六月三十日 | 308,344 | 182,944 |

16 按性質劃分的開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 原材料及所用消耗品 | 5,340,522 | 3,256,245 |
| 土地使用權攤銷(附註7) | 6,559 | 2,123 |
| 物業、廠房及設備折舊(附註7) | 204,628 | 165,214 |
| 無形資產攤銷(附註8) | 5,728 | 2,688 |
| 僱員福利開支 | 296,845 | 259,008 |
| 經營租賃付款 | 23,917 | 32,797 |
| 核數師酬金 | 2,417 | 709 |
| 外包及加工成本 | 640,426 | 390,407 |
| 佣金開支 | 107,857 | 117,691 |
| 設計費 | 44,584 | 22,845 |
| 代理費 | 11,687 | 21,855 |
| 諮詢費用 | 14,980 | 20,640 |
| 其他稅務相關開支及關稅(附註a) | 32,641 | 12,761 |
| 銀行費用(包括退款擔保費) | 66,980 | 64,761 |
| 保修撥備(附註15) | 84,823 | 50,304 |
| 辦公室開支及水電費用 | 200,454 | 148,234 |
| 捐款及贊助費 | 10,400 | 11,000 |
| 檢驗費 | 21,634 | 14,099 |
| 保險費 | 21,782 | 9,796 |
| 存儲及搬運費 | 14,179 | 2,174 |
| 廣告、推銷及市場推廣費 | 9,627 | 23,841 |
| 版稅開支 | 34,054 | 5,600 |
| 雜費開支 | 22,992 | 12,334 |
| 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) | 7,219,716 | 4,647,126 |

16 按性質劃分的開支(續)

附註：

(a) 其他稅務相關開支主要包括印花稅、營業稅、預扣稅、房產稅、土地使用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。截至二零一一年六月三十日止六個月產生研發成本為人民幣38,540,000元(二零一零年：人民幣27,110,000元)。

(c) 截至二零一一年六月三十日止六個月內，本集團已收到江蘇政府機關向本集團因研發造船工藝、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450,000,000元(二零一零年：無)。該補助金已於截至二零一一年六月三十日止六個月的合併損益內確認。該補助金已用於扣除銷售成本人民幣100,000,000元、一般及行政開支人民幣100,000,000元及融資成本人民幣250,000,000元。其中人民幣24,944,000元、人民幣100,000,000元、人民幣18,010,000元及人民幣27,378,000元已分別分配至廣告、推銷及市場推廣開支、外包及加工成本、諮詢費用以及辦公室開支及水電費用。

17 其他收益

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 政府補助(附註a) | 14,729 | 9,718 |
| 廢料銷售(附註b) | 93,654 | 75,804 |
| 其他 | 12,797 | 5,787 |
| 總計 | 121,180 | 91,309 |

附註：

(a) 政府補助指截至二零一零年及二零一一年六月三十日止六個月收取江蘇及安徽政府機關所發現金。

(b) 本集團因銷售未使用的廢鋼板物料而於截至二零一一年六月三十日止六個月確認廢料銷售額人民幣93,654,000元(二零一零年：人民幣75,804,000元)。

簡明合併中期財務資料附註

18 其他(虧損)/收益—淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 衍生工具的公平值變動—遠期合約 | 10,146 | — |
| 外匯(虧損)/收益淨額 | (117,593) | 39,732 |
| 總計 | (107,447) | 39,732 |

19 融資收益及成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 融資收益： | | |
| 銀行存款的利息收益 | 73,604 | 26,738 |
| 融資活動的外匯收益/(虧損)淨額 | 37,245 | 3,506 |
| | 110,849 | 30,244 |
| 融資成本： | | |
| 利息開支 | | |
| —借款及融資租賃負債 | 323,240 | 282,161 |
| —優先股 | — | 19,569 |
| 減：資本化的借貸成本 | (228,270) | (202,768) |
| | 94,970 | 98,962 |
| 融資收益/(成本)淨額 | 15,879 | (68,718) |

截至二零一一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5.95%（二零一零年：4.48%）。

20 所得稅開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 即期所得稅： | | |
| —中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 209,319 | 65,650 |
| 遞延所得稅 | (455) | — |
| 所得稅開支總額 | 208,864 | 65,650 |

一家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。合資格豁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，故於截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月並無就香港利得稅作出撥備。

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盈利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 | |
|---------------------|---------------|---------------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元) | 1,216,738 | 164,648 |
| 已發行普通股的加權平均數 | 7,000,000,000 | 5,600,000,000 |
| 每股基本盈利(每股人民幣元) | 0.17 | 0.03 |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月並無已發行具潛在攤薄影響的普通股。

22 股息

有關截至二零一零年十二月三十一日止年度，為數人民幣476,000,000元的股息已於二零一一年五月派付(二零一零年：無)。

此外，董事會於二零一一年八月二十四日建議派發中期股息每股人民幣0.052元(二零一零年：無)。為數人民幣364,000,000元(二零一零年：無)的此中期股息並未於本中期財務資料中確認為負債，並將於截至二零一一年十二月三十一日止年度的股東權益中確認。

23 或有事項

| | 於 | |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 或有事項： | | |
| 退款擔保(附註a) | 12,516,403 | 9,569,246 |
| 訴訟(附註b) | 100,524 | 100,140 |
| 財務擔保(附註c) | 49,154 | 50,440 |
| | 12,666,081 | 9,719,826 |

(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。倘遇有合同不獲履行行為，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。退款擔保由集團公司的土地及樓宇及公司保證作擔保。

(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。

截至二零一一年六月三十日，本集團附屬公司分別與其中一間供應商及一名僱員因採購存貨及人身傷害而存在糾紛。彼等對本集團指稱的申索為人民幣100,524,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣100,140,000元)。截至二零一一年六月三十日，並未就該等申索作出撥備，因管理層已根據本集團外部律師的法律意見釐定，該等申索不大可能會導致本集團的經濟利益流失。

(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按揭貸款向中國若干銀行提供擔保。該貸款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，倘客戶拖欠按揭貸款，本集團須向銀行付款。於二零一一年六月三十日，尚未償還的已擔保按揭貸款總額為人民幣54,785,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣57,931,000元)，其中，本集團就拖欠款項的按揭貸款作出人民幣5,631,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣7,491,000元)的撥備。由於有關客戶並無拖欠歷史且本集團不太可能須就擔保向銀行作出付款，因此，管理層認為，本集團無須就餘下或然款項人民幣49,154,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣50,440,000元)作出進一步撥備。

24 承諾

(a) 資本承諾

於結算日尚未產生的已承諾資本開支如下：

| | 於 | |
|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 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 | 2,300,170 | 3,591,282 |
| 其他資本承諾 — 已訂約但尚未撥備(附註i) | 3,614,417 | — |

(i) 收購全柴的承諾

誠如附註1(b)所披露，江蘇熔盛將以代價人民幣2,148,870,000元向賣方收購全柴集團100%股權，惟須待取得若干監管機關的批准，方可作實。於二零一一年六月三十日，人民幣1,153,890,000元的預付款已支付予賣方，而人民幣994,980,000元的代價結餘則須於協議生效日期(即二零一一年四月二十六日)起計一年內以現金方式支付。此外，此交易事項或使江蘇熔盛須強制收購全柴動力的全部餘下股權，假設全柴動力所有發行在外A股持有人均接受收購要約，有關成本約為人民幣2,619,437,000元。

(b) 經營租賃承諾—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 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 不超過一年 | 77,894 | 93,114 |
| 一年後但五年內 | 47,315 | 66,442 |
| | 125,209 | 159,556 |

25 關聯方交易

本集團的最終控股方為張志熔先生，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)於二零一一年六月三十日擁有本公司52.19%已發行股份。好利企業有限公司於二零一一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截至本期間及於期間內與本集團進行交易或之間有結餘的關聯方：

| 公司名稱 | 與本集團的關係 |
|-------------------------|---------------|
| 上海地通建設(集團)有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 南通和來福船舶配套設備有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 江蘇熔盛投資集團有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 南通晟昆建材有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| Roxen Star Maritime Inc | 受張先生控制的實體 |
| 富宏偉業集團有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 南通焯晟石油化工有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 恒盛地產控股有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 恒盛旺佳瑞(無錫)有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 上海創盟國際建築設計有限公司 | 受張先生控制的實體 |

25 關聯方交易 (續)

| 公司名稱 | 與本集團的關係 |
|------------------|---------------|
| 上海陽光投資(集團)有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 上海陽光名邸餐飲管理有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 上海永曄商業投資管理有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 上海熔祥房地產開發有限公司 | 受張先生控制的實體 |
| 南通熔盛基礎設施配套工程有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 上海卓信投資管理有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |
| 江蘇熔德智教育投資有限公司 | 受張先生一名親屬控制的實體 |

截至二零一一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 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 採購餐飲服務 —受張先生控制的實體 | 149 | 122 |
| 採購諮詢服務 —受張先生親屬控制的實體 | 2,290 | 2,402 |
| | 2,439 | 2,524 |

(ii) 採購建築服務

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 採購建築服務 —受張先生控制的實體 | 994,668 | 219,967 |

該等交易乃於日常業務過程中按本集團與各關聯方共同協定的條款進行。

25 關聯方交易(續)

(iii) 與關聯方的結餘：

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，結餘乃免息、無抵押、於要求時償還並與其公平值相若。

| | 於 | |
|---|-------------------------|---------------------------|
| | 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一零年 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)： —受張先生親屬控制的實體 | 42,098 | 44,224 |
| 原材料預付款項(附註10)： —受張先生親屬控制的實體 | 170,846 | 170,856 |
| 其他應收款項—非貿易性質(附註10)： —受張先生或張先生親屬控制的實體 —主要管理層 | 442,618 — | 464,355 2,680 |
| | 442,618 | 467,035 |
| 物業、廠房及設備的其他應付款項(附註13)： —受張先生親屬控制的實體 | 596,770 | 199,924 |
| 其他應付款項—非貿易性質(附註13)： —張先生 | 209 | 228 |

26 結算日後發生的事項

於二零一一年八月十日，本集團自東方匯理銀行牽頭的境外銀團取得220百萬美元(人民幣14億元)的定期可轉讓貸款融資(「東方匯理融資」)。東方匯理融資按倫敦銀行同業拆息加協定差價計息，而根據東方匯理融資提取的本金額須於二零一一年八月十日起計三年內分三期償還。中國進出口銀行將就東方匯理融資擔任本公司的擔保人，而本公司的附屬公司將質押一定金額的其未來現金收入並提供公司擔保以向中國進出口銀行提供反擔保。東方匯理融資亦載有規定本公司維持其合併有形淨值及資本負債比率在指定水平之上的若干財務契諾。

公司資料

股東資訊

| | |
|-------------|---|
| 董事會主席兼非執行董事 | 張志熔 |
| 執行董事 | 陳強(首席執行官) 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) 張緒生 陳剛 |
| 薪酬委員會 | 張志熔(主席) 張緒生 陳剛 |
| 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 (南通港開支行) 上海浦東發展銀行股份有限公司 (合肥分行) 中國光大銀行 (合肥分行) 中國工商銀行 (合肥市望江路支行) 中國工商銀行 (合肥市匯通支行) 交通銀行 (合肥杏花支行) 中信銀行 (南京上海路支行) |
| 法律顧問 | 普衡律師事務所 通商律師事務所 |
| 合規顧問 | 國泰君安融資有限公司 |

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

網址

www.rshi.cn

聯絡查詢

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

中國熔盛重工集團控股有限公司
CHINA RONGSHENG HEAVY INDUSTRIES GROUP HOLDINGS LIMITED

www.rshi.cn

