

Huazhong Holdings Company Limited 華眾控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 : 6830



二零一二年中期報告

目錄

2	公司資料
3	管理層討論及分析
9	企業管治及其他資料
15	簡明綜合全面收益表
17	簡明綜合財務狀況表
19	簡明綜合權益變動表
20	簡明綜合現金流量表
21	中期簡明綜合財務報表附註

董事會

執行董事

周敏峰先生 (主席)

常景洲先生

非執行董事

賴彩絨女士

王玉明先生

匡敏女士 (於2012年7月26日委任)

獨立非執行董事

蘇錫嘉先生

於樹立先生

田雨時先生

審核委員會

蘇錫嘉先生 (主席)

於樹立先生

田雨時先生

薪酬委員會

於樹立先生 (主席)

周敏峰先生

田雨時先生

提名委員會

周敏峰先生 (主席)

於樹立先生

田雨時先生

公司秘書

樓妙敏女士

(香港會計師公會會員、澳洲執業會計師公會會員)

授權代表

周敏峰先生

樓妙敏女士

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

中國總部

中國
浙江省
象山縣
西周鎮
鎮安路104號

香港主要營業地點

香港

灣仔

莊士敦道181號

大有大廈17樓1704室

主要往來銀行

中國銀行

中國農業銀行

有關香港法律的法律顧問

奧睿律師事務所

合規顧問

國泰君安融資有限公司

核數師

安永會計師事務所

股份過戶登記處

開曼群島主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited
Butterfield House
68 Fort Street
P.O. Box 609
Grand Cayman KY1-1107
Cayman Islands

香港證券過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東28號
金鐘匯中心
26樓

上市資料

香港聯合交易所有限公司
主板

股份代號

6830

公司網站

www.cn-huazhong.com

業務回顧

華眾控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事汽車內外結構及裝飾零件、模具及工具、空調或暖風機的外殼和貯液筒及其他非汽車產品的製造及銷售業務。

截至二零一二年六月三十日止六個月（「期間」）內，生產成本持續上升，包括原材料成本及勞工薪資，加上中國經濟放緩，削弱市場需求，加劇中國汽車零部件企業間之競爭。儘管市場及營商環境困難重重，本集團透過嚴格控制成本措施，鞏固與客戶間之長期合作，最終得以維持總體業務競爭力。

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團之收益約為人民幣521,105,000元，較截至二零一一年六月三十日止六個月約人民幣573,538,000元減少約9.1%。期間內母公司擁有人應佔溢利約為人民幣10,065,000元，較截至二零一一年六月三十日止六個月人民幣51,012,000元減少約80.3%。

於期間內，本集團收購一家德國破產公司的資產及業務，該公司主要從事生產及銷售模具及工具，代價約人民幣29,700,000元（相當於約3,800,000歐元）。是次收購事項強化及提升本集團之模具生產技術，升級生產設備，同時開拓海外市場。收購事項於二零一二年四月已告完成。

寧波及成都現有製造設施之擴充及升級於期間內仍在興建過程中。蕪湖及煙台新增製造設施亦仍在興建當中，預期於本年度下半年完成及投產。

除上述者外，於回顧期間內並無任何重大收購事項／出售事項以及投資。

財務回顧

收益

本集團的收益主要來自四大類產品：

- (i) 汽車內外結構及裝飾零件；
- (ii) 模具及工具；
- (iii) 空調／暖風機外殼／貯液筒；及
- (iv) 非汽車產品。

	截至六月三十日止六個月			
	二零一二年		二零一一年	
	收益	毛利率	收益	毛利率
	(未經審核) 人民幣千元	%	(未經審核) 人民幣千元	%
汽車內外結構及裝飾零件	389,094	26.1	432,897	25.8
模具及工具	6,436	0	18,735	39.3
空調／暖風機外殼／貯液筒	101,524	23.3	94,734	23.8
非汽車產品	24,051	30.5	27,172	34.7
總計	521,105	25.4	573,538	26.3

截至二零一二年六月三十日止六個月，汽車內外結構及裝飾零件總收益為人民幣389,094,000元（二零一一年六月三十日：人民幣432,897,000元），佔本集團期間內總收益74.7%（二零一一年六月三十日：75.5%）。減少乃因本集團向長春華翔佛吉亞汽車塑料件製造有限公司（「長春華翔佛吉亞」）轉讓保險杠等外部結構和裝飾汽車車身零件之製造及組裝。長春華翔佛吉亞是本集團與佛吉亞（中國）投資有限公司於二零一一年六月成立的共同控制實體。由於有關轉讓所致，自二零一一年九月開始，銷售保險杠等外部結構和裝飾汽車車身零件之收益不再合併計入本集團之綜合收益，因此於截至二零一二年六月三十日止期間令此等產品收益減少。毛利率由截至二零一一年六月三十日止六個月之25.8%增至截至二零一二年六月三十日止六個月之26.1%，此乃主要由於本集團實施嚴格之成本控制措施。

截至二零一二年六月三十日止六個月，模具及工具收益為人民幣6,436,000元（二零一一年六月三十日：人民幣18,735,000元），佔本集團期間內總收益1.2%（二零一一年六月三十日：3.3%）。收益減少乃因銷售模具減少所致。毛利率由截至二零一一年六月三十日止六個月的39.3%跌至截至二零一二年六月三十日止六個月的零，乃因本集團於二零一二年四月在德國開始經營製造模具及工具的公司而影響模具及工具業務的總毛利率下滑。

截至二零一二年六月三十日止六個月，空調／暖風機外殼／貯液筒收益為人民幣101,524,000元（二零一一年六月三十日：人民幣94,734,000元），佔本集團期間內總收益19.5%（二零一一年六月三十日：16.5%）。收益增加約7.2%表明此等產品實現穩定增長。毛利率由二零一一年六月三十日的23.8%微減至二零一二年六月三十日的23.3%。

截至二零一二年六月三十日止六個月，非汽車產品收益為人民幣24,051,000元（二零一一年六月三十日：人民幣27,172,000元），佔本集團期間內總收益4.6%（二零一一年六月三十日：4.7%）。非汽車產品的收益減少主要乃因本集團的海外客戶在全球經濟衰退的情況下需求減少所致。毛利率由二零一一年六月三十日的34.7%降至二零一二年六月三十日的30.5%。

其他收入及收益

期間內，本集團其他收入及收益總額人民幣10,249,000元，較二零一一年同期增加約233.6%。增加的主要原因是(i)來自共同控制實體長春華翔佛吉亞的租賃及管理收入；及(ii)本公司因其股份於二零一二年一月十二日（「上市日期」）順利在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）而獲授政府補貼人民幣1,200,000元。

廉價購買收益

截至二零一二年六月三十日止六個月，並未錄得廉價購買收益。截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團於上市前收購上海華新汽車橡塑製品有限公司（「上海華新」）的股權時錄得一次性收益人民幣9,766,000元。該收益為所收購可識別資產淨值及所承擔負債的公平值與所付代價的差額。

銷售及分銷成本

期間內，本集團銷售及分銷成本合共約為人民幣39,457,000元，比較二零一一年同期的人民幣41,239,000元減少約4.3%。減少主要因於中國主要汽車製造商附近興建生產基地所產生的運輸、包裝及倉儲成本以及銷售減少所致。

行政開支

期間內，本集團行政開支合共約為人民幣45,397,000元，比較二零一一年同期的人民幣34,255,000元增加約32.5%。增加主要乃因(i)二零一一年五月及二零一二年一月薪酬上升導致員工成本增加約人民幣2,300,000元；(ii)本公司向若干董事及高級管理層於上市前授出首次公開發售前購股權而產生以股本結付的購股權開支確認約人民幣2,900,000元；及(iii)由於西周新廠搬遷及於德國收購經營資產令辦公行政開支及其他項目增加約人民幣3,700,000元。

分佔共同控制實體的虧損

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團分佔共同控制實體虧損為人民幣6,879,000元，而截至二零一一年六月三十日止六個月則分佔溢利人民幣4,686,000元，主要乃因長春華翔佛吉亞於二零一一年六月成立且仍處於啟動階段而錄得虧損所致。本集團認為，其生產規模擴大及實現優化後將會為本集團貢獻溢利。

融資收入

本集團融資收入由截至二零一一年六月三十日止六個月期間約人民幣4,633,000元減至截至二零一二年六月三十日止六個月期間約人民幣4,083,000元，減少約11.9%。融資收入減少主要乃因於二零一二年一月關聯方償還受託貸款。

融資成本

本集團融資成本由截至二零一一年六月三十日止六個月期間約人民幣23,964,000元增至截至二零一二年六月三十日止六個月期間約人民幣25,860,000元，增加約7.9%。融資成本增加主要由於期間內利率上升所致。

稅項

本集團稅項開支由截至二零一一年六月三十日止六個月期間約人民幣18,208,000元減少至截至二零一二年六月三十日止六個月期間約人民幣16,207,000元，減少約11.0%，減少的主要原因是本集團的除稅前溢利較二零一一年同期有所減少。本集團的實際所得稅稅率由截至二零一一年六月三十日止六個月的25.7%增加至截至二零一二年六月三十日止六個月的57.9%，乃由於本集團數個虧損實體並無確認遞延稅項資產所致。

流動資金及財務資源

截至二零一二年六月三十日止六個月，經營活動中使用的現金淨額約為人民幣142,568,000元（二零一一年六月三十日：經營活動中產生的現金淨額為人民幣191,450,000元）。經營活動中使用的現金主要乃因期內溢利減少所致。貿易應收款項及應收票據增加乃屬暫時性，因為大部分應收賬款的賬齡均在三個月內，仍處於信用期限內。預付款項及其他應收款項的增加主要由於為確保用於生產本集團產品的原材料而向供應商支付的預付款增加所致。此外，貿易應付款項及應付票據隨購買額下降而減少，亦導致期間內經營活動產生現金流出。

投資活動所產生現金淨額約為人民幣30,984,000元（二零一一年六月三十日：投資活動所用現金淨額人民幣117,068,000元）及融資活動所產生現金淨額約為人民幣63,681,000元（二零一一年六月三十日：融資活動所用現金人民幣11,711,000元）。投資活動所產生現金主要為關聯方償還尚未償還的款項。融資活動所產生現金淨額主要來自本集團於二零一二年一月上市所募集的所得款項淨額。

由於上述累計影響，本集團於截至二零一二年六月三十日止期間的現金流出淨額人民幣47,903,000元（二零一一年六月三十日：現金流入淨額人民幣62,671,000元）。

於二零一二年六月三十日，本集團的現金及現金等價物（包括現金及銀行存款（含定期存款））達約人民幣98,006,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣145,909,000元）。

於二零一二年六月三十日，本集團的計息銀行借款約為人民幣459,064,000元（二零一一年十二月三十一日：約為人民幣440,147,000元），該等借款均應於一年內償還。於二零一二年六月三十日，銀行借款約人民幣23,864,000元以固定利率計息。本公司董事（「董事」）會（「董事會」）預期銀行借款將會由內部產生資金償付或到期後延展，並將會向本集團之經營業務提供資金。

外匯風險

本集團之銷售及採購主要以人民幣及歐元計值。本集團之現金及現金等價物主要以人民幣、港元及歐元計值。借款以人民幣計值。由於本集團所承受之匯率波動風險極微，本集團目前並無使用任何外幣對沖政策。然而，本集團管理層將會密切監控本集團的外匯風險，同時將會於對本集團造成重大影響時考慮對沖外匯風險。

或有負債

於二零一二年六月三十日，本集團對下屬一家共同控制實體的銀行融資提供擔保，金額為人民幣6,553,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣7,020,000元）。

資產抵押

於二零一二年六月三十日，本集團的若干計息銀行借款由本集團的資產約人民幣61,506,000元（二零一一年十二月三十一日：約人民幣51,463,000元）作抵押。已抵押的資產賬面值如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備	20,161	20,889
投資物業	3,754	3,879
預付土地租賃款項	12,923	13,118
貿易應收款項	9,668	10,327
已抵押存款	15,000	3,250
總計	61,506	51,463

於二零一二年六月三十日，賬面值約為人民幣90,516,000元（二零一一年十二月三十一日：約為人民幣151,876,000元）的存款乃作抵押，以擔保發行應付票據。

資本負債比率

於二零一二年六月三十日，本集團的資本負債比率約為71.5%（二零一一年十二月三十一日：81.9%）。資本負債比率按各期末的債務淨額（包括計息銀行借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、客戶預付款及應計費用，以及應付關聯方及最終股東款項減現金及現金等價物）除以資本總額（包括母公司擁有人應佔權益）加於各期末時的負債淨額計算。資本負債比率下降主要由於期間內上市募集的所得款項所致。

僱員及薪酬政策

於二零一二年六月三十日，本集團員工為2,328名（二零一一年六月三十日：2,393名）。截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團總員工成本約為人民幣55,200,000元（二零一一年六月三十日：約為人民幣44,500,000元）。本集團的薪酬政策符合相關法例、市況以及本集團員工的表現。

前景

於二零一二年下半年度，由於全球經濟尚存眾多不明朗因素，國內市場需求受中國經濟放緩影響而減弱，因此令汽車企業倍受壓力。

本年度上半年，中國乘用車市場仍然維持適度增長。根據中國汽車工業協會公佈之數據，截至二零一二年六月三十日止六個月，乘用車之生產量及銷售量分別約為7,599,300輛及7,613,500輛，其增幅分別約為7.9%及7.1%。

由於本集團產品最終用於乘用車，故本集團前景仍為樂觀。為維持穩步發展，本集團將會持續維持及提升其競爭實力，並透過下列努力增加其市場份額及提高盈利能力：(i)持續實施其嚴格成本控制措施以維持本集團總體業務競爭，藉此推動其長期穩步發展；(ii)加強本集團的研發能力以在產品規格方面緊跟最新技術趨勢；(iii)擴充本集團的現有生產設施及產能，以取得更大市場份額並拓闊中國市場範圍；及(iv)積極物色有利潛在擴充業務、併購機會，進而實現長期業務擴張策略，同時進一步增加其收益來源，提升盈利能力，以此為股東創造最大回報。

展望未來，本集團秉承一直維持本集團穩健水平的宗旨，將持續積極但審慎地推動發展其業務，同時評估新投資機會。

全球發售所得款項用途

本公司於二零一二年一月十二日成功在聯交所主板上市。上市所得款項淨額約為210,700,000港元(約人民幣171,500,000元)，乃經扣除包銷佣金及相關開支所得。未動用所得款項乃存放於持牌金融機構。

於二零一二年六月三十日所得款項淨額動用情況於下表概述：

	於全球 發售擬定 人民幣百萬元	中期期間 已動用 人民幣百萬元	於二零一二年 六月三十日 之結餘 人民幣百萬元
興建新生產設施，擴充 及升級現有生產設施，以提高產能	102.9	55.2	47.7
研究及開發	34.2	16.0	18.2
收購公司以提升產品組合能力 並擴大本集團市場份額及收益基礎	17.2	17.2	—
營運資金及一般用途	17.2	17.2	—
總計	171.5	105.6	65.9

企業管治守則

於二零一二年四月一日，上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（「前企業管治守則」）經修訂並重命名為企業管治守則及企業管治報告（「新企業管治守則」）。本公司已採納新企業管治守則所載的守則條文作為本公司的守則，以取代及剔除前企業管治守則，自二零一二年四月一日起生效。本公司於二零一二年一月十二日在聯交所上市。

董事會認為，自上市日期至二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日，本公司已遵守前企業管治守則及新企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟對企業管治守則條文第A.2.1條有所偏離除外，該條規定主席及行政總裁的角色應分開，不得由同一人士擔任。請參閱下文主席及行政總裁一節。

主席及行政總裁

本集團目前並無將主席及行政總裁的角色分開。周敏峰先生為本集團的主席兼行政總裁。彼在汽車車身零件行業擁有豐富經驗，負責本集團的整體企業戰略規劃及業務管理。董事會認為向同一人士賦予主席兼行政總裁的角色有利於本集團的業務前景及管理。董事會及高級管理層由經驗豐富的優秀人員組成，可確保權力及職權的平衡。董事會目前包括兩名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事，在董事會成員架構中具有很強的獨立性。

公司秘書

林景恒先生已呈辭本公司的公司秘書（「公司秘書」）一職，且樓妙敏女士自二零一二年六月一日起獲委任為公司秘書。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為規管本公司所有董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認截至二零一二年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所載的規定條文。全體董事宣稱彼等於自上市日期開始至二零一二年六月三十日期間以及直至本報告日期一直遵守標準守則所載有關交易的規定準則。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份(「股份」)、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文其被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	相關股份數目	佔已發行股本 概約百分比
周敏峰先生	於受控制法團的權益 ⁽¹⁾	600,000,000	—	75.00%
	實益擁有人	—	1,500,000 ⁽²⁾	0.18% ⁽⁴⁾
	配偶的權益	—	1,000,000 ⁽²⁾⁽³⁾	0.12% ⁽⁴⁾
常景洲先生	實益擁有人	—	600,000 ⁽²⁾	0.07% ⁽⁴⁾
賴彩絨女士	實益擁有人	—	3,800,000 ⁽²⁾	0.46% ⁽⁴⁾

附註：

- (1) 周敏峰先生因其全資擁有華友控股有限公司(「華友控股」)而被視為於華友控股持有的股份中擁有權益。
- (2) 首次公開發售前購股權計劃下的購股權涉及的相關股份。
- (3) 周敏峰先生的配偶陳春兒女士已獲授予一項購股權以根據首次公開發售前購股權計劃認購股份；因此，周敏峰先生被視為在陳春兒女士的購股權中擁有權益。
- (4) 按已發行股份數目計算，並計入所有承授人悉數行使首次公開發售前購股權計劃的購股權後於二零一二年六月三十日可能獲配發及發行的股份。

除上文披露者外，於二零一二年六月三十日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

本公司、其控股公司或其任何附屬公司概未於任何時候訂立任何安排，而使本公司董事及主要行政人員(包括其配偶及未滿十八歲子女)在本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中持有任何權益或淡倉。

購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零一一年十二月十五日採納首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」），旨在向若干合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等盡量提升其日後對本集團的表現及效率，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以及吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係。於二零一一年十二月二十三日，共授出可認購合共18,000,000股股份的購股權。每股行使價為1.12港元，較每股全球發售價折讓20%。除上文披露者外，上市日期前首次公開發售前購股權計劃項下概無授出進一步的購股權。首次公開發售前購股權計劃項下授出的所有購股權可以下列方式行使：

行使期	佔可行使購股權的最大百分比
上市日期首週年起任何時候	授出購股權總數的35%
上市日期兩週年起任何時候	授出購股權總數的70%
上市日期三週年起任何時候	授出購股權總數的100%

截至二零一二年六月三十日止六個月，首次公開發售前購股權計劃項下的購股權變動詳情如下：

姓名	於二零一二年 一月一日				於二零一二年 六月三十日		
	未行使	期內授出	期內獲行使	期間失效	期內註銷	未行使	
董事							
周敏峰先生	1,500,000	—	—	—	—	1,500,000	
常景洲先生	600,000	—	—	—	—	600,000	
賴彩絨女士	3,800,000	—	—	—	—	3,800,000	
高級管理層							
總共	2,200,000	—	—	(300,000)	—	1,900,000	
其他							
總共	9,900,000	—	—	—	—	9,900,000	
總計	18,000,000	—	—	(300,000)	—	17,700,000	

除上述披露者外，截至二零一二年六月三十日止六個月，根據首次公開發售前購股權計劃項下的購股權概未獲行使、授出、行使、失效及註銷。

購股權計劃

本公司於二零一一年十二月十五日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在向若干合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等盡量提升其日後對本集團的表現及效率，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以及吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係。

截至二零一二年六月三十日止六個月，購股權計劃項下的購股權概未獲行使、授出、行使、失效及註銷。

董事購買股份或債券的安排

除上文「購股權計劃」所披露者外，截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司董事或彼等各自的配偶或未成年子女概無獲授任何可透過購入本公司股份或債券獲利的權利，亦無行使該等權利，而本公司、其控股公司或任何附屬公司概無訂立任何安排讓本公司董事可透過購入本公司或任何其他法團的股份或債務證券(包括債券)獲利的權利。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

就本公司任何董事或主要行政人員所知，於二零一二年六月三十日，以下人士或法團(本公司董事或主要行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的本公司股份及相關股份的權益或淡倉，或已記入根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

於本公司好倉

名稱	身份／權益性質	股份數目	相關股份數目	佔已發行股本 概約百分比
華友控股 ⁽¹⁾	實益擁有人	600,000,000	—	75.00%
陳春兒女士 ⁽²⁾	實益擁有人	—	1,000,000 ⁽³⁾	0.12% ⁽⁴⁾
	配偶權益	—	601,500,000 ⁽³⁾	73.56% ⁽⁴⁾

附註：

(1) 華友控股由周敏峰先生全資擁有。

(2) 周敏峰先生的配偶。

(3) 首次公開發售前購股權計劃下的購股權涉及的相關股份。

(4) 按已發行股份數目計算，並計入所有承授人悉數行使首次公開發售前購股權計劃的購股權後於二零一二年六月三十日可能獲配發及發行的股份。

除上文披露者外，於二零一二年六月三十日，本公司董事及主要行政人員概無知悉任何其他人士或法團擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的本公司股份及相關股份的權益或淡倉，或已記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：

名稱	股東	佔股權概約百分比
上海華新	上海汽車空調器廠	30%
上海華新	上海北蔡工業有限公司	19%
長興華新汽車橡塑製品有限公司(「長興華新」) ⁽¹⁾	上海汽車空調器廠	30%
長興華新 ⁽¹⁾	上海北蔡工業有限公司	19%

附註：

(1) 上海汽車空調器廠及上海北蔡工業有限公司分別直接持有上海華新的30%及19%權益。長興華新由上海華新全資擁有；因此，上海汽車空調器廠及上海北蔡工業有限公司亦分別間接持有長興華新的30%及19%權益。

除上文披露者外，於二零一二年六月三十日，本公司董事及主要行政人員概無知悉任何其他人士或法團直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益。

審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)三名成員組成，即蘇錫嘉先生(主席)、於樹立先生及田雨時先生，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會的首要職責為審閱及監督本集團財務報告過程及內部控制系統。

本報告內財務資料已遵照上市規則附錄十六披露。審核委員會已監察本集團的財務報告程序。

截至二零一二年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表經已由審核委員會審閱，而審核委員會認為截至二零一二年六月三十日止六個月的中期報告乃根據適用會計準則、規則及規例進行編製且已作出妥當披露。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自本公司上市日期起至截至二零一二年六月三十日止六個月以及直至本報告日期，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

股息

董事會不建議派付截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息(二零一一年六月三十日：無)。

致謝

本集團主席希望藉此機會感謝眾位董事給予寶貴意見及指導，以及本集團各員工為本集團勤奮工作及忠誠服務。

代表董事會

主席

周敏峰

香港，二零一二年八月三十一日

簡明綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
收益	4	521,105	573,538
銷售成本		(388,516)	(422,473)
毛利		132,589	151,065
其他收入及收益	4	10,249	3,072
廉價購買收益		—	9,766
銷售及分銷成本		(39,457)	(41,239)
行政開支		(45,397)	(34,255)
其他開支		(1,513)	(3,135)
經營溢利		56,471	85,274
以下各方應佔溢利／(虧損)			
聯營公司		194	100
共同控制實體		(6,879)	4,686
融資收入	5	4,083	4,633
融資成本	6	(25,860)	(23,964)
除所得稅開支前溢利	7	28,009	70,729
所得稅開支	8	(16,207)	(18,208)
期內溢利		11,802	52,521
以下各方應佔：			
母公司擁有人		10,065	51,012
非控股權益		1,737	1,509
母公司普通股股權持有人			
應佔每股盈利	10		
基本及攤薄		人民幣0.01元	人民幣0.08元

簡明綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
期內溢利	11,802	52,521
其他全面收入		
換算外國業務所產生的匯兌差額	(2,215)	—
期內其他全面虧損(扣除稅項)	(2,215)	—
期內全面收入總額	9,587	52,521
以下各方應佔：		
母公司擁有人	7,850	51,012
非控股權益	1,737	1,509
	9,587	52,521

簡明綜合財務狀況表

於二零一二年六月三十日

		於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	294,035	256,319
投資物業	12	43,893	45,197
預付土地租賃款項	11	107,237	92,618
於聯營公司投資		2,632	2,774
於共同控制實體投資	13	42,411	56,505
購買物業、廠房及設備的預付款項		5,120	75,236
無形資產		958	—
遞延稅項資產		8,754	9,939
非流動資產總值		505,040	538,588
流動資產			
存貨	14	149,219	107,825
貿易應收款項及應收票據	15	326,442	281,679
預付款項及其他應收款項	16	278,676	154,394
應收最終股東款項	24(d)	5,142	6,284
應收關聯方款項	24(d)	86,855	112,587
已抵押存款		105,516	155,126
現金及現金等價物		98,006	145,909
流動資產總值		1,049,856	963,804
流動負債			
計息銀行借款	17	459,064	440,147
貿易應付款項及應付票據	18	435,076	515,245
其他應付款項、客戶預付款及應計費用	19	136,672	106,358
應付最終股東款項	24(d)	1,084	—
應付關聯方款項	24(d)	64,778	134,742
應付所得稅		29,409	43,993
流動負債總額		1,126,083	1,240,485
流動負債淨額		76,227	276,681
資產總值減流動負債		428,813	261,907

簡明綜合財務狀況表

於二零一二年六月三十日

	附註	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延稅項負債		8,586	5,711
非流動負債總額		8,586	5,711
淨資產		420,227	256,196
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	20	65,120	—
儲備		333,071	216,008
擬派末期股息	9	—	16,214
		398,191	232,222
非控股權益		22,036	23,974
權益總額		420,227	256,196

簡明綜合權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔											非控股 權益	總權益
	股本	股份溢價	股本儲備	法定 儲備金	合併儲備	購股權 儲備	擬派 末期股息	匯兌 波動儲備	保留盈利	總計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零一二年一月一日	—	—	5,580	27,502	88,278	127	16,214	—	94,521	232,222	23,974	256,196	
期內全面收入總額：													
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	10,065	10,065	1,737	11,802	
換算海外業務產生 的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(2,215)	—	(2,215)	—	(2,215)	
股份資本化發行	52,096	(52,096)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
股息	—	—	—	—	—	—	(16,214)	—	—	(16,214)	—	(16,214)	
向非控股股東派付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,675)	(3,675)	
配售及公開發售新發行股份	13,024	169,312	—	—	—	—	—	—	—	182,336	—	182,336	
股份發行開支	—	(10,864)	—	—	—	—	—	—	—	(10,864)	—	(10,864)	
以股權結算的購股權安排	—	—	—	—	—	2,861	—	—	—	2,861	—	2,861	
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	65,120	106,352*	5,580*	27,502*	88,278*	2,988*	—*	(2,215)*	104,586*	398,191	22,036	420,227	
於二零一一年一月一日	44,179	—	5,580	22,608	(8,020)	—	—	—	211,461	275,808	4,029	279,837	
溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	—	—	51,012	51,012	1,509	52,521	
視作出資	12,800	—	—	—	—	—	—	—	—	12,800	—	12,800	
向非控股股東派付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,768)	(4,768)	
收購一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	25,628	25,628	
視向一名權益持有人分派	(16,464)	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,464)	—	(16,464)	
收購非控股權益	—	—	—	—	20	—	—	—	—	20	(56)	(36)	
於二零一一年六月三十日 (經審核)	40,515	—	5,580	22,608	(8,000)	—	—	—	262,473	323,176	26,342	349,518	

* 該等儲備賬包括簡明綜合財務狀況表中於二零一二年六月三十日的綜合儲備人民幣333,071,000元。

簡明綜合現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
經營活動(所用)／產生現金流量淨額	(142,568)	191,450
投資活動產生／(所用)現金流量淨額	30,984	(117,068)
融資活動產生／(所用)現金流量淨額	63,681	(11,711)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(47,903)	62,671
期初現金及現金等價物	115,909	25,080
期終現金及現金等價物	68,006	87,751
現金及現金等價物結餘分析		
簡明綜合現金流量表所列現金及現金等價物	68,006	87,751
於獲得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款	30,000	5,000
簡明綜合財務狀況表所列現金及現金等價物	98,006	92,751

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

1. 公司資料

本公司於二零一零年十二月三日在開曼群島註冊成立為有限責任公司，其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO BOX 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於二零一二年一月十二日於聯交所主板上市。

本公司為投資控股公司。期內，本集團從事汽車內外結構及裝飾零件、模具及工具、空調或暖風機的外殼和貯液筒和其他非汽車產品的製造及銷售業務。

2.1 編製基準

截至二零一二年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務報表並無載入年度財務報表所規定的所有資料及披露，故應與本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併覽閱。

2.2 流動負債淨額

儘管本集團於二零一二年六月三十日擁有綜合流動負債淨額人民幣76,227,000元以及截至二零一二年六月三十日止六個月經營活動所使用的現金流出淨額人民幣142,568,000元，財務報表仍由本公司董事按持續經營基準編製。

為改善本集團的財務狀況，本公司董事已採取下列措施：

- (i) 於二零一二年六月三十日，本集團擁有銀行未動用信貸額度約人民幣203,000,000元；及
- (ii) 董事持續採取行動以加強對各種經營開支的成本控制，並積極尋求新投資與業務機遇，旨在吸納可盈利及正面的現金流業務；

本公司董事認為，鑒於迄今已採取的措施連同其他進行中措施的預期結果，儘管本集團於二零一二年六月三十日的財務及流動資金狀況，按持續經營基準編製財務報表乃屬適當。

2.3 重大會計政策的概述

編製中期簡明綜合財務報表時所採納會計政策及編製基準乃與本集團編製其於截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表時所採納者一致，惟附註2.4所載就本期間的未經審核中期簡明綜合財務報表首次採納的新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，亦包括國際會計準則及詮釋）除外，採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

2.4 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團採納以下新訂準則及詮釋：

國際財務報告準則第1號修訂	修訂國際財務報告準則第1號 <i>國際財務報告準則首次採納 — 嚴重高通脹及剔除首度採納者的固定日期</i>
國際財務報告準則第7號修訂	修訂國際財務報告準則第7號 <i>金融工具：披露 — 轉讓金融資產</i>
國際會計準則第12號修訂	修訂國際會計準則第12號 <i>所得稅 — 遞延稅項：收回相關資產</i>

採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無對該等中期簡明財務資料造成任何重大財務影響，且該等中期簡明財務資料所應用會計政策並無任何重大變動。

本集團尚未提前採納任何已頒佈但尚未生效的其他準則、詮釋或修訂。

3. 經營分部

為達致管理目的，本集團組織為一項單一業務單位，主要包括生產及銷售內外裝飾及結構汽車零件、模具及工具、空調／暖風機外殼／貯液筒及其他非汽車產品。管理層就分配本集團資源及評估表現作出決定時會審閱總合業績。因此，並無呈報分部分析。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

下表載列截至二零一二年六月三十日止六個月本集團按客戶所在地劃分的收益的地區資料：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
中國內地	488,142	548,325
海外	32,963	25,213
總計	521,105	573,538

(b) 非流動資產

由於本集團使用的大部分非流動資產均位於中國內地，故並無呈列非流動資產的地區資料。

有關主要客戶的資料

下表載列截至二零一二年六月三十日止六個月向客戶銷售所產生的單獨佔本集團收益10%或以上的收益：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
客戶A	189,483	270,912
客戶B	51,355	57,704

上述主要客戶銷售包括向據知與該等客戶受共同控制的一組實體的銷售。

4. 收益、其他收入及收益

收益及其他收入的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
收益：		
銷售貨品	499,950	573,538
銷售材料	21,155	—
	521,105	573,538
其他收入及收益：		
政府補貼	2,423	284
租金收入	2,386	307
銷售廢料的收益	528	1,245
出售於聯營公司投資的收益	—	714
管理費收入(附註(a))	3,000	—
其他	1,912	522
	10,249	3,072

附註(a) 管理費收入乃指本集團共同控制實體長春華翔佛吉亞提供行政服務的收入。

5. 融資收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
透過信託貸款來自關聯方的利息收入	—	2,819
貸款及應收款項的利息收入	—	709
銀行存款的利息收入	4,083	1,105
	4,083	4,633

6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
銀行貸款及借款的利息開支	25,860	23,964

7. 除所得稅開支前溢利

本集團的除所得稅開支前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
已確認為開支的存貨成本	388,516	436,456
物業、廠房及設備折舊	18,523	24,164
投資物業折舊	1,304	124
預付土地租賃款項攤銷	1,286	976
研究及開發成本	2,126	2,096
物業經營租賃項下租賃付款	4,128	4,864
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
工資、薪金及其他福利	45,716	39,437
退休金計劃供款	6,624	5,052
以股權結算的購股權開支	2,861	—
	55,201	44,489
總租金收入	(4,051)	(504)
減：產生租金收入的直接開支	1,665	197
租金收入淨額	(2,386)	(307)
外匯差價淨額	822	330
應收款項減值(撥回)／撥備	(671)	1,516
撇減存貨至可變現淨值	398	2,358
出售物業、廠房及設備項目的虧損	7	59
利息收入	(4,083)	(4,633)

8. 所得稅開支

本集團期內所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
即期所得稅		
— 期內支出	12,147	14,513
— 過往期間撥備不足	—	13
遞延所得稅	4,060	3,682
期內稅項支出總額	16,207	18,208

9. 已付及擬派付股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
六個月期間宣派及派付普通股的股息：		
二零一一年末的末期股息：0.025港元(二零一零年：無)	16,214	—

董事會決議不宣派截至二零一二年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一一年六月三十日止六個月：無)。

10. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

期內每股基本盈利乃按母公司擁有人應佔綜合純利及截至二零一二年六月三十日止六個月已發行790,329,670股(二零一一年六月三十日：639,999,999股)普通股的加權平均數計算，猶如全球發售已於二零一一年一月一日發行前資本化發行639,999,999股股份。

購股權計劃並無對本公司每股盈利產生任何攤薄影響，且截至二零一二年六月三十日止六個月並無其他潛在攤薄普通股。

10. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 (續)

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的 母公司擁有人應佔溢利	10,065	51,012

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 股份數目 (未經審核)	二零一一年 股份數目 (經審核)
股份		
於期內用於計算每股基本盈利的已發行普通股的加權平均股數	790,329,670	639,999,999
攤薄的效應－普通股的加權平均股數：		
購股權	—	—
	790,329,670	639,999,999

11. 物業、廠房及設備以及預付土地租賃款項

於截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團收購物業、廠房及設備的總成本為人民幣57,543,000元（二零一一年六月三十日：人民幣60,472,000元）。

於截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團已出售賬面淨值為人民幣1,304,000元（二零一一年六月三十日：人民幣164,000元）的物業、廠房及設備，出售時產生虧損淨額人民幣7,000元（二零一一年六月三十日：人民幣59,000元）。

於二零一二年六月三十日，物業、廠房及設備包括若干尚未取得物業所有權證書的樓宇，賬面淨值為人民幣54,001,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣39,643,000元）。董事認為本集團有權合法有效地佔用上述樓宇。董事亦認為上述事宜不會對本集團二零一二年六月三十日的財務狀況造成任何重大影響。

於二零一二年六月三十日，本集團賬面淨值為人民幣20,161,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣20,889,000元）的若干樓宇已予抵押，作為本集團獲批銀行貸款的擔保（附註17）。

11. 物業、廠房及設備以及預付土地租賃款項 (續)

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團收購預付土地租賃款項的成本為人民幣16,000,000元(二零一一年六月三十日：人民幣3,085,000元)。

於二零一二年六月三十日，預付土地租賃款項包括賬面淨值為人民幣31,563,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣16,269,600元)的若干土地，本集團尚未與就其當地土地機構簽署土地轉讓協議。董事認為本集團有權合法及有效佔用及使用上述土地。董事亦認為，上述事宜將不會對本集團於二零一二年六月三十日的財務狀況產生任何重大影響。

於二零一二年六月三十日，本集團賬面值為人民幣12,923,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣13,118,000元)的部分預付土地租賃款項已予抵押，作為本集團獲批銀行貸款的擔保(附註17)。

12. 投資物業

本集團的投資物業座落於中國內地及位於在中期租約下持有的土地。

於二零一二年六月三十日，投資物業包括若干尚未取得物業所有權證書的樓宇，賬面淨值為人民幣13,972,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣14,521,000元)。董事認為本集團有權合法有效地佔用上述樓宇。董事亦認為上述事宜不會對本集團二零一二年六月三十日的財務狀況造成任何重大影響。

於二零一二年六月三十日，本集團賬面淨值為人民幣3,754,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣3,879,000元)的投資物業已予抵押，作為本集團獲批銀行貸款的擔保(附註17)。

13. 於共同控制實體的投資

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
分佔資產淨值	42,411	56,505

13. 於共同控制實體的投資 (續)

共同控制實體的詳情如下：

名稱	註冊地點及日期	以下各項的百分比			主要活動
		所有權	投票權	溢利分享	
寧波華樂特汽車 裝飾布有限公司 (「寧波華樂特」) (附註(i))	中國內地 二零零四年 三月十七日	50%	50%	50%	製造及銷售汽車零件、 設計及製造高級紡織
長春華翔佛吉亞 (附註(ii))	中國內地 二零一一年 六月三日	50%	50%	50%	製造及銷售汽車零件、 提供售後服務及 技術諮詢

(i) 於二零零四年三月十七日，寧波華樂特於中國浙江省註冊成立，本集團實益持有其41%股權。於二零一零年十二月二十四日，本集團向一關聯方寧波華友置業有限公司(「寧波華友置業」)收購寧波華樂特的另外9%股權。本集團目前持有50%的股權，寧波華樂特仍然受本集團共同控制。

(ii) 於二零一一年六月三日，長春華翔佛吉亞於長春註冊成立，本集團持有其50%的股權。

下表列示本集團共同控制實體的財務資料概要：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
分佔共同控制實體的資產及負債：		
流動資產	189,388	108,890
非流動資產	38,079	35,379
流動負債	(185,056)	(87,764)
資產淨值	42,411	56,505

13. 於共同控制實體的投資 (續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
分佔共同控制實體的業績：		
收益	166,502	25,190
其他收入	787	281
	167,289	25,471
開支總額	(172,582)	(20,147)
稅項	(1,586)	(638)
除稅後(虧損)/溢利	(6,879)	4,686

該等公司的財務報表未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的另一成員公司審核。

14. 存貨

	於二零一二年	於二零一一年
	六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	38,109	33,679
在製品	6,848	3,356
成品	104,262	70,790
	149,219	107,825

15. 貿易應收款項及應收票據

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	320,781	262,807
應收票據	20,048	33,930
	340,829	296,737
貿易應收款項的減值	(14,387)	(15,058)
	326,442	281,679

本集團與其客戶的貿易條款主要以信貸形式進行。信貸期為一至三個月。每名客戶均有信貸上限。本集團致力對其未收回應收款項維持嚴格控制，並設有信貸監控部門以將信貸風險減至最低。高級管理層定期檢討逾期結餘。本集團概無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸升級形式。貿易應收款項不計息。

本集團的應收票據的賬齡均在六個月內，既無逾期亦無減值。

本集團的貿易應收款項基於發票日及扣除減值虧損的賬齡分析如下：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	286,689	222,783
三至六個月	9,107	19,222
六個月至一年	10,598	5,744
	306,394	247,749

於二零一二年六月三十日，本集團之貿易應收款項人民幣9,668,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣10,327,000元)已予抵押，作為本集團獲批銀行貸款的擔保(附註17)。

16. 預付款項及其他應收款項

	附註	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
預付款項		36,489	71,101
收購若干資產及業務之預付款項	(a)	29,711	—
其他應收款項		210,312	81,224
預付土地租賃款項的即期部分		2,164	2,069
		278,676	154,394

附註(a) 截至二零一二年六月三十日止期間，本集團支付代價人民幣29,711,000元（相等於3,800,000歐元）以收購FBZ Formenbau Zuttlingen GmbH（一間清盤的德國公司）的若干資產及業務。收購事項於二零一二年四月已完成及管理層正著手完成此項收購的評估。

17. 計息銀行借款

	附註	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有抵押銀行貸款	(i)	394,064	399,824
貼現票據下的銀行墊款		—	20,000
無抵押銀行貸款		65,000	20,323
	(ii)	459,064	440,147

附註：

- (i) 於二零一二年六月三十日，計息銀行貸款以本集團賬面值分別為人民幣20,161,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣20,889,000元）、人民幣3,754,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣3,879,000元）、人民幣12,923,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣13,118,000元）、人民幣9,668,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣10,327,000元）及人民幣15,000,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣3,250,000元）之若干物業、廠房及設備、投資物業、預付土地租賃款項、貿易應收款項及已抵押存款作擔保。
- (ii) 銀行貸款按年利率介乎5.23%至7.87%計息（二零一一年十二月三十一日：年利率3.1%至6.8014%）。

18. 貿易應付款項及應付票據

於二零一二年六月三十日，本集團貿易應付款項及應付票據按發票日的賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	272,719	470,137
三至十二個月	160,728	44,082
一至兩年	646	91
兩至三年	51	746
三年以上	932	189
	435,076	515,245

應付第三方的貿易應付款項為不計息，一般於30至90天期內結算。應付票據一般於六個月到期。

於二零一二年六月三十日，應付票據以本集團若干已抵押存款人民幣90,516,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣151,876,000元)作抵押。

19. 其他應付款項、客戶預付款及應計費用

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
其他應付款項	122,012	86,832
客戶預付款	9,868	7,440
應計費用	4,792	12,086
	136,672	106,358

其他應付款項為免息及須按要求償還。

20. 股本

股份

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
法定： 10,000,000,000股(二零一一年十二月三十一日：10,000,000,000股) 每股0.10港元的普通股	814,800	814,800

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足：		
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	1	—
股份的資本化發行	639,999,999	52,096
配售及公開發售新發行股份	160,000,000	13,024
於二零一二年六月三十日	800,000,000	65,120

期內，股本變動如下：

於二零一二年一月十二日，根據本公司董事於二零一一年十二月十五日之決議案，於本公司股份於聯交所上市後，透過自股份溢價賬中資本化64,000,000港元(相當於人民幣52,096,000元)向本公司當時股東發行639,999,999股每股面值0.10港元的普通股。

於二零一二年一月十二日，160,000,000股每股面值0.10港元的普通股已按每股1.40港元價格予以發行。所得款項16,000,000港元(相當於人民幣13,024,000元)為已發行股份的面值，已入賬列作本公司股本。餘下所得款項208,000,000港元(相當於人民幣169,312,000元)(未扣除股份發行開支)已入賬列作本公司的股份溢價賬。同日，本公司股份已於聯交所上市。

21. 購股權計劃

本公司實行首次公開發售前購股權計劃(「該計劃」)，以協助本集團招聘及挽留具備出眾能力的主要僱員、董事或顧問並激勵該等僱員、董事或顧問代表本公司全力以赴。本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權，可按相當於上市發售價80%的行使價認購合共本公司18,000,000股股份。該計劃於二零一一年十二月十五日生效。

該計劃下的全部購股權於二零一一年十二月二十三日授出，於上市日期及之後將不會根據首次公開發售前購股權計劃授出其他購股權。

購股權並無授予持有人享有股息或於股東會議上投票的權利。

21. 購股權計劃 (續)

以下購股權於截至二零一二年六月三十日止六個月尚未根據該計劃予以行使：

	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千股
於二零一二年一月一日	1.12	18,000
期內沒收	1.12	300
於二零一二年六月三十日	1.12	17,700

於報告期末，尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

二零一二年 六月三十日 購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
6,195	1.12	二零一三年一月十二日至 二零一七年一月十一日
6,195	1.12	二零一四年一月十二日至 二零一七年一月十一日
5,310	1.12	二零一五年一月十二日至 二零一七年一月十一日
17,700		

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團已確認人民幣2,861,000元(二零一一年：零)為購股權開支。

於報告期末，根據該計劃，本公司尚有17,700,000股未行使購股權，佔本公司於該等財務報表日期已發行股本約2.21%。倘該等餘下購股權獲悉數行使，按本公司現有資本架構，將導致發行17,700,000股額外普通股及額外股本1,770,000港元(相當於人民幣1,443,000元)及額外股份溢價18,054,000港元(相當於人民幣14,718,000元)(未扣除發行費用)。

於該等財務報表之批准日期，根據該計劃，本公司擁有17,700,000股尚未行使的購股權，相當於該日本公司已發行股份約2.21%。

22. 經營租賃安排

本集團作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干廠房及倉庫。

於各報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租金總額的到期情況如下：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	4,641	2,666
第二年至第五年(包括首尾兩年)	3,857	3,305
	8,498	5,971

本集團作為出租人

本集團就其投資物業組合訂立商業物業租約，該組合包括本集團剩餘的辦公室及生產廠房。

於各往績記錄期末，根據不可撤銷經營租約的未來應收最低租金如下：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	7,521	7,521
第二年至第五年(包括首尾兩年)	20,045	23,295
	27,566	30,816

23. 承擔

本集團有以下資本承擔：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有關收購下列項目已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備	11,651	19,895

24. 關聯方交易及結餘

(a) 名稱及關係

關聯方名稱	與本集團的關係
周先生	最終控股股東
賴丹芬女士	周先生的表妹
華友控股	本公司的母公司
華翔集團股份有限公司(「華翔集團」)	由周辭美先生與賴彩絨女士共同控制
寧波華翔電子股份有限公司 (「寧波華翔電子」)	受周先生胞弟的重大影響
寧波華友置業	由周先生控制
寧波華翔汽車飾件有限公司 (「華翔汽車飾件」)	由寧波華翔電子控制
寧波瑪克特汽車飾件有限公司 (「寧波瑪克特」)	由寧波華翔電子控制
寧波翔潤石化科技有限公司(「翔潤石化」)	由寧波華友置業控制
寧波華英模具科技發展有限公司 (「華英模具」)	由寧波華友置業共同控制
寧波華越置業有限公司(「華越置業」)	由華翔集團及寧波華友置業共同控制
寧波華翔汽車銷售服務有限公司 (「華翔銷售公司」)	由華翔集團控制
南昌江鈴華翔汽車零部件有限公司 (「南昌江鈴」)	由寧波華翔電子共同控制
寧波華樂特	由本集團共同控制

24. 關聯方交易及結餘 (續)

(a) 名稱及關係 (續)

關聯方名稱	與本集團的關係
象山華翔國際酒店有限公司(「華翔酒店」)	由周辭美先生與賴彩絨女士共同控制
長春華友置業有限公司(「長春華友」)	於二零一一年三月三十一日出售前的本集團聯營公司，由周先生控制
寧波市華翔科技有限公司(「華翔科技」)	於二零一一年六月二十四日出售前本集團的聯營公司，由寧波華友置業控制
廣州誠力實業有限公司(「廣州誠力」)	由周先生控制
寧波華越汽車飾件有限公司(「寧波華越」)	由寧波華眾模具控制，並於二零一零年成為一家附屬公司及於二零一一年七月出售予賴丹芬女士
長春華翔佛吉亞	由本集團共同控制
上海寶得固塑膠科技有限公司 (「上海寶得固」)	本集團的聯營公司

24. 關聯方交易及結餘 (續)

(b) 關聯方交易

除本報告其他部分所披露的交易及結餘外，於以下年份，本集團與關連方有以下重大交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
向關聯方銷售貨品	(i)		
長春華翔佛吉亞		10,881	—
上海實得固		3,519	—
寧波華翔電子		—	389
		14,400	389
向關聯方採購貨品	(ii)		
長春華翔佛吉亞		35,606	—
南昌江鈴		2,497	3,617
華翔汽車飾件		1,875	1,907
寧波瑪克特		1,712	3,391
華翔銷售公司		14	25
華翔酒店		6	—
		41,710	8,940
向關聯方銷售原材料	(i)		
長春華翔佛吉亞		17,516	—
向關聯方購買原材料	(ii)		
寧波華樂特		21,252	25,548
上海實得固		3,070	—
		24,322	25,548
應收關連方的總租金收入	(iv)		
長春華翔佛吉亞		3,251	—
寧波華樂特		504	504
		3,755	504

24. 關聯方交易及結餘 (續)

(b) 關聯方交易 (續)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方的管理費收入	(iii)		
長春華翔佛吉亞(附註4)		3,000	—
預付關聯方款項	(v)		
華翔科技		1,422	—
長春華友		293	127,472
寧波華翔電子		17	27
寧波華友置業		—	209,927
華翔集團		—	594
華越置業		—	12
翔潤石化		—	1,898
		1,732	339,930

附註(i)： 向關聯方銷售貨品及原材料乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(ii)： 向關聯方購買貨品及原材料乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(iii)： 應收關聯方的管理費收入乃根據與關聯方協定的條款及條件作出。

附註(iv)： 自關聯方收取的租金總收入乃根據與關聯方通過租賃協議協定的條款及條件作出。

附註(v)： 應收關聯方的款項為免息及須按要求償還。

(c) 與關聯方的其他交易

- (i) 於二零一二年六月三十日，本集團向寧波華樂特款額人民幣6,553,000元的銀行貸款提供擔保。
- (ii) 根據日期為二零一二年三月二十日的協議，本公司從周先生收購於德國倫廷註冊成立的HY Internationale Handelsgesellschaft mbH的全部股本權益，代價為人民幣209,893元(等於25,000歐元)。

24. 關聯方交易及結餘 (續)

(d) 與關聯方的未償還結餘

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收最終股東款項		
周先生	5,142	6,284
應收關聯方款項		
長春華翔佛吉亞	57,240	43,258
寧波華友置業	10,976	35,209
寧波華越	14,271	23,008
廣州誠力	2,083	2,083
華翔科技	1,527	105
寧波華翔電子	441	424
長春華友	293	100
華友控股	24	—
賴丹芬女士	—	8,400
	86,855	112,587
應付最終股東款項		
周先生	1,084	—

24. 關聯方交易及結餘 (續)

(d) 與關聯方的未償還結餘 (續)

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付關聯方款項		
長春華翔佛吉亞	42,686	36,190
寧波華樂特	13,590	24,046
寧波華友置業	—	60,506
華翔汽車飾件	4,928	4,631
南昌江鈴	1,516	1,252
寧波瑪克特	805	1,082
上海寶得固	711	2,022
華英模具	540	4,995
華翔銷售公司	2	6
華翔酒店	—	12
	64,778	134,742

於二零一二年六月三十日，全部應收／應付最終股東及關聯方的款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(e) 本集團主要管理人員的酬金

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 人民幣千元 (經審核)
工資、薪金及其他福利	1,668	1,656
退休計劃供款	12	13
以權益結算的購股權開支	1,308	—
支付予主要管理層人員的酬金總額	2,988	1,669

25. 或然負債

本集團已就授予下列各方的銀行貸款向銀行發出擔保：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
關聯方(附註24(c)(i))	6,553	7,020

26. 中期簡明綜合財務報表的批准

未經審核中期簡明綜合財務報表於二零一二年八月三十一日經董事會批准及授權發行。