

China Ocean Shipbuilding Industry Group Limited 中海船舶重工集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股票編號: 00651)



2012
中期報告

目錄

| | 頁次 |
|------------|----|
| 簡明綜合全面收益表 | 2 |
| 簡明綜合財務狀況報表 | 3 |
| 簡明綜合權益變動表 | 5 |
| 簡明綜合現金流量表 | 6 |
| 簡明綜合財務報表附註 | 7 |
| 管理層討論及分析 | 28 |
| 其他資料 | 34 |

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 千港元 (未經審核) | 二零一一年 千港元 (未經審核) |
| 收益 | 3 | 833,004 | 620,551 |
| 銷售成本 | | (802,851) | (652,883) |
| 溢利(虧損)毛額 | | 30,153 | (32,332) |
| 其他收入 | | 9,281 | 44,822 |
| 其他收益及虧損 | | 7,966 | - |
| 結算遞延代價之收益 | 12 | 52,936 | - |
| 修訂應付可換股票據之收益 | 14 | - | 4,262 |
| 抵銷應付可換股票據之虧損 | 14 | - | (7,241) |
| 持作買賣投資之公平值變動 | | (1,339) | 596 |
| 就物業、廠房及設備而確認之減值虧損 | | - | (50,000) |
| 銷售及分銷開支 | | (792) | (721) |
| 行政開支 | | (43,362) | (60,349) |
| 融資成本 | 4 | (89,661) | (68,265) |
| 除稅前虧損 | 5 | (34,818) | (169,228) |
| 所得稅抵免 | 6 | 1 | 11,082 |
| 本公司擁有人應佔期內虧損 | | (34,817) | (158,146) |
| 換算時產生之匯兌差額 | | 678 | (3,687) |
| 本公司擁有人應佔期內全面開支總額 | | (34,139) | (161,833) |
| 每股虧損－基本及攤薄 | 7 | (0.95)港仙 | (4.68)港仙 |

簡明綜合財務狀況報表

於二零一二年六月三十日

| 附註 | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 非流動資產 | | |
| | 669,170 | 683,525 |
| 物業、廠房及設備 | 3,420 | 3,136 |
| 購置物業、廠房及設備已付之訂金 | 337,555 | 339,192 |
| 預付租賃款－非流動部份 | 70,678 | - |
| 貿易應收款項－非流動部份 | 32,208 | 32,472 |
| 為其他借貸已質押之存款 | | |
| | 1,113,031 | 1,058,325 |
| 流動資產 | | |
| | 104,255 | 180,369 |
| 存貨 | 454,573 | 577,482 |
| 貿易、票據及其他應收款項 | 590,065 | 818,869 |
| 採購原材料之預付款項 | 1,864 | 1,842 |
| 預付租賃款項－流動部份 | - | 12,880 |
| 應收客戶合約工程款項 | 5,374 | 5,418 |
| 可收回稅項 | 1,412 | 2,750 |
| 持作買賣之投資 | 225,790 | 360,841 |
| 已抵押銀行存款 | 138,988 | 150,506 |
| 銀行結餘及現金 | | |
| | 1,522,321 | 2,110,957 |
| 流動負債 | | |
| | 1,044,510 | 1,459,753 |
| 貿易、票據及其他應付款項 | 1,003,082 | 957,515 |
| 應付客戶合約工程款項 | 221 | 31,588 |
| 應付有關聯人士款項 | 756 | 615 |
| 應付一名董事款項 | 483,228 | 538,117 |
| 借貸－於一年內到期 | 43,981 | 25,366 |
| 保養撥備 | - | 217,268 |
| 遞延代價 | | |
| | 2,575,778 | 3,230,222 |
| 流動負債淨值 | (1,053,457) | (1,119,265) |
| 總資產減流動負債 | 59,574 | (60,940) |

簡明綜合財務狀況報表 (續)

於二零一二年六月三十日

| | 附註 | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------|----|---------------------------------|--------------------------------------|
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 13 | 183,400 | 183,400 |
| 儲備 | | (618,934) | (584,795) |
| | | (435,534) | (401,395) |
| 非流動負債 | | | |
| 借貸－於一年後到期 | 10 | 49,596 | 68,972 |
| 應付可換股票據 | 14 | 265,086 | 157,135 |
| 應付承兌票據 | 15 | 67,726 | – |
| 遞延稅項負債 | | 112,700 | 114,348 |
| | | 495,108 | 340,455 |
| | | 59,574 | (60,940) |

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

| | 股本 千港元 | 股份溢價賬 千港元 | 撥入盈餘賬 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 購股權儲備 千港元 | 法定儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------|-----------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零一二年一月一日 | 183,400 | 328,914 | 3,368,411 | 98,658 | 43,693 | 34,824 | (4,459,295) | (401,395) |
| 本期虧損 | - | - | - | - | - | - | (34,817) | (34,817) |
| 換算時產生之匯兌差額 | - | - | - | 678 | - | - | - | 678 |
| 本期全面開支總額 | - | - | - | 678 | - | - | (34,817) | (34,139) |
| 於二零一二年六月三十日(未經審核) | 183,400 | 328,914 | 3,368,411 | 99,336 | 43,693 | 34,824 | (4,494,112) | (435,534) |
| 於二零一一年一月一日 | 112,762 | 152,321 | 3,368,411 | 96,370 | 43,693 | 20,390 | (3,902,302) | (108,355) |
| 本期虧損 | - | - | - | - | - | - | (158,146) | (158,146) |
| 換算時產生之匯兌差額 | - | - | - | (3,687) | - | - | - | (3,687) |
| 本期全面開支總額 | - | - | - | (3,687) | - | - | (158,146) | (161,833) |
| 交出認購新股份之可換股票據 | 70,638 | 176,593 | - | - | - | - | - | 247,231 |
| 於二零一一年六月三十日(未經審核) | 183,400 | 328,914 | 3,368,411 | 92,683 | 43,693 | 20,390 | (4,060,448) | (22,957) |

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 千港元 (未經審核) | 二零一一年 千港元 (未經審核) |
| 經營活動(動用)所得現金淨額 | (39,807) | 451,075 |
| 投資活動所得(動用)現金淨額 | 102,889 | (94,856) |
| 融資活動動用現金淨額 | (75,278) | (193,004) |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額 | (12,196) | 163,215 |
| 外幣匯率變動的影響 | 678 | 8,884 |
| 期初之現金及現金等價物 | 150,506 | 142,608 |
| 期終之現金及現金等價物 指銀行結餘及現金 | 138,988 | 314,707 |

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. 編製基準

本未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定而編製。未經審核簡明中期財務資料應與根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製之截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱覽。

本公司董事在編製本集團之簡明綜合財務報表時，已因應本集團於截至二零一二年六月三十日止六個月之除稅前虧損約34.82百萬港元及截至該日，本集團分別錄得流動負債淨額及負債淨額約1,053.46百萬港元及435.53百萬港元之情況，就本集團之未來流動資金作出審慎考慮。考慮到本集團之內部財政資源、現時銀行及其他人士授出之融資、委聘法律顧問為仲裁提供抗辯、積極拓展新客戶、實施成本控制措施及與地方政府磋商提供協助等因素，董事認為，本集團於報告期末起計未來十二個月內，將擁有充足的營運資金於財務責任到期時履行有關責任。因此，簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

2. 主要會計政策

除若干金融工具以公平值（如適用）計量外，未經審核簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。

除下文所載者外，截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表時所遵循者一致。

2. 主要會計政策 (續)

於本中期期間，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈之下列香港財務報告準則及香港會計準則(「香港會計準則」)之修訂本：

| | |
|-----------------|-------------------------------------------|
| 香港財務報告準則第1號修訂本 | 於準則中首次採納香港財務報告 —嚴重高通脹及剔除首次採用者之 固定日期 |
| 香港財務報告準則第7號修訂本 | 財務工具：披露一轉讓財務資產 |
| 香港財務報告準則第12號修訂本 | 遞延稅項：收回相關資產 |

於本中期期間應用上述香港財務報告準則及香港會計準則之修訂本並無對該等簡明綜合財務報表所呈報之金額及／或該等簡明綜合財務報表所載列之披露事項構成任何重大影響。

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港會計準則、香港財務報告準則、修訂及詮釋(「詮釋」)。

| | |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 香港財務報告準則修訂本 | 二零零九年至二零一一年之年度改進 ¹ |
| 香港財務報告準則第7號修訂本 | 披露—抵銷財務資產與財務負債 ¹ |
| | 香港財務報告準則第9號之 強制性生效日期及過渡性披露 ² |
| 香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號修訂本 | 綜合財務報表、共同安排及 於其他實體權益之披露：過渡指引 ¹ |
| 香港財務報告準則第9號 | 財務工具 ² |
| 香港財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 ¹ |
| 香港財務報告準則第11號 | 共同安排 ¹ |
| 香港財務報告準則第12號 | 披露於其他實體之權益 ¹ |
| 香港財務報告準則第13號 | 公平值計量 ¹ |
| 香港會計準則第1號修訂本 | 其他全面收入項目之呈列 ³ |
| 香港會計準則第19號 (於二零一一年經修訂) | 僱員福利 ¹ |
| 香港會計準則第27號 (於二零一一年經修訂) | 獨立財務報表 ¹ |
| 香港會計準則第28號 (於二零一一年經修訂) | 於聯營公司及合營企業之投資 ¹ |
| 香港會計準則第32號修訂本 | 抵銷財務資產與財務負債 ⁴ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會*) —詮釋第20號 | 露天礦場生產階段之剝採成本 ¹ |

2. 主要會計政策 (續)

* 國際財務報告詮釋委員會指國際財務報告詮釋委員會

- 1 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 2 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 3 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。
- 4 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

除本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之年報所披露者外，本公司董事預計應用其他已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂準則及修訂將不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

3. 收益及分類資料

收益乃按已收或應收代價之公平值計算，代表來自於日常業務中所提供之服務之已收及應收款項（扣除折扣及銷售相關稅項）。來自造船之收益為於兩個期間造船合約所產生之收入。

本集團根據經主要營運決策者審閱以分配資源及評估表現之報告，釐定其經營分類。由於各項業務在不同地區營運，提供不同種類之服務，需要不同服務資料以制定不同營銷策略，故有關分類均為獨立管理。本集團之經營及呈報分類為造船及買賣業務。

截至二零一二年六月三十日止六個月之分類資料如下：

| | 船舶製造 千港元 (未經審核) | 買賣業務 千港元 (未經審核) | 總計 千港元 (未經審核) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 分類收益 | 833,004 | - | 833,004 |
| 分類業績 | 7,423 | (334) | 7,089 |
| 未分配其他收入 | | | 4,561 |
| 持作買賣投資之公平值變動 | | | (1,339) |
| 結算遞延代價之收益 | | | 52,936 |
| 未分配之公司開支 | | | (8,404) |
| 融資成本 | | | (89,661) |
| 除稅前虧損 | | | (34,818) |

3. 收益及分類資料(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月之分類資料如下：

| | 船舶製造 千港元 (未經審核) | 買賣業務 千港元 (未經審核) | 總計 千港元 (未經審核) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 分類收益 | 620,551 | - | 620,551 |
| 分類業績 | (135,827) | (27) | (135,854) |
| 未分配其他收入 | | | 44,822 |
| 可換股票據之公平值變動之虧損 | | | (2,979) |
| 未分配之公司開支 | | | (6,952) |
| 融資成本 | | | (68,265) |
| 除稅前虧損 | | | (169,228) |

4. 融資成本

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一二年 千港元 (未經審核) | 二零一一年 千港元 (未經審核) |
| 須於五年內悉數償還之借款利息： | | |
| 按實際利率計算之應付可換股票據 | 18,731 | 16,211 |
| 按實際利率計算之應付承兌票據 | 3,852 | - |
| 遞延代價之推算利息開支 | 2,643 | 14,194 |
| 借貸及其他(包括擔保費、安排費及應付票據) | 64,435 | 37,860 |
| | 89,661 | 68,265 |

5. 除稅前虧損

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一二年 千港元 (未經審核) | 二零一一年 千港元 (未經審核) |
| 除稅前虧損已扣除(計入)下列各項： | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 36,824 | 33,964 |
| 預付租賃款項攤銷 | 3,617 | 3,697 |
| 就物業、廠房及設備而確認之減值虧損 | - | 50,000 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損(收益) | 589 | (200) |
| 已確認為開支之造船合約成本 | 802,851 | 652,883 |

6. 所得稅抵免

由於本集團於兩個期間均無應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率為25%，自二零零八年一月一日起生效。

於期內所得稅抵免乃指回撥遞延稅項負債。

由於不可預測未來溢利來源，故並無確認遞延稅項資產。

7. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一二年 千港元 (未經審核) | 二零一一年 千港元 (未經審核) |
| 虧損 | | |
| 用以計算每股基本及攤薄虧損之 本公司擁有人應佔期內虧損 | (34,817) | (158,146) |

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一二年 千股 (未經審核) | 二零一一年 千股 (未經審核) |
| 股份數目 | | |
| 用以計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數 | 3,667,995 | 3,379,202 |

計算截至二零一二年及二零一一年六月三十日止期間之每股攤薄虧損時，由於假設該等購股權及可換股票據之行使具有反攤薄影響，故並無計入購股權及可換股票據。

8. 貿易應收款項－非流動部份／貿易、票據及其他應收款項／購買原材料之預付款

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 貿易應收款項 | 118,460 | 39,929 |
| 貿易應收款項－非流動部份 | (70,678) | — |
| 貿易應收款項－流動部份 減：呆賬撥備(附註a) | 47,782 (39,929) | 39,929 (39,929) |
| 貿易應收款項，淨額 | 7,853 | — |
| 可收回增值稅 | 202,251 | 258,935 |
| 應收票據 | 122 | 394 |
| 已付予保證金保存人之按金(附註b) | 83,379 | 157,324 |
| 已付予擔保人之按金(附註c) | 73,200 | 73,800 |
| 其他應收款項 | 87,768 | 87,029 |
| 貿易、票據及其他應收款項總額 | 454,573 | 577,482 |
| 貿易應收款項 | | |
| —非流動部份 | 70,678 | — |
| —流動部份 | 7,853 | — |
| | 78,531 | — |
| 購買原材料之預付款 | 590,065 | 818,869 |

附註：

- 於二零一一年三月，唯一海外債務人申請無償債能力登記。故此，其已全數撥備。
- 若干船舶買家已就造船合約向保證金保存人支付分期款項，而並非直接支付予本集團。本集團有權根據合約收取該等分期款項，但該等款項已交由保證金保存人保管，以確保該等分期款項乃用作支付本集團就相關造船合約而產生之成本。該等獲保管之分期款項將會根據造船合約支付予本集團。

8. 貿易應收款項－非流動部份／貿易、票據及其他應收款項／購買原材料之預付款
(續)

附註：(續)

- c. 一位獨立第三方已就本集團獲授之銀行融資提供擔保。保證金於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日分別約為73,200,000港元(相等於人民幣60,000,000元)及73,800,000港元(相等於人民幣60,000,000元)。

下列為根據交付日期呈列貿易應收款項(扣除呆賬撥備)於報告期末之賬齡分析：

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 一個月內 | - | - |
| 超過一個月但不超過三個月 | 15,706 | - |
| 超過三個月 | 62,825 | - |
| | 78,531 | - |

截至二零一二年六月三十日止期間，貿易應收款項指分五期應收船舶買家之遞延最終應收款項。每期款項之平均信貸期為1至1.5年。

於二零一一年十二月三十一日，平均信貸期乃由實體與船舶買家雙方根據具體情況協定。

本集團於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日並無任何已逾期但並無減值之貿易應收款項。

購買原材料之預付款指就購買用於造船之鋼板及船舶部件惟於報告期末尚未交付予本集團而支付之金額。

9. 貿易、票據及其他應付款項

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 貿易應付款項 | 83,787 | 78,904 |
| 應付票據 | 348,737 | 527,747 |
| | 432,524 | 606,651 |
| 尚未開始造船之造船合約之客戶預付款項 | 28,945 | 277,287 |
| 就撤銷未成型船舶向客戶作出之退款 | 363,402 | 366,381 |
| 應付利息 | 2,111 | 2,111 |
| 應付股息予一間附屬公司之前擁有人 | 124 | 23,425 |
| 收購預付租賃款項之應付代價 | 46,014 | 46,391 |
| 付予擔保人之應計擔保費 | - | 11,631 |
| 應付工會及教育基金之供款 | 8,309 | 7,603 |
| 應計承辦費 | 36,663 | 20,300 |
| 其他應付款項及應計費用 | 126,418 | 97,973 |
| | 1,044,510 | 1,459,753 |

9. 貿易、票據及其他應付款項（續）

下列為根據發票日期或發出日期呈列貿易應付款項及應付票據於報告期末之賬齡分析：

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 0-30日 | 48,139 | 232,378 |
| 31-60日 | 181,139 | 123,039 |
| 61-90日 | 3,522 | 66,884 |
| 超過90日 | 199,724 | 184,350 |
| | 432,524 | 606,651 |

購買貨品之平均信貸期為90日。本集團已實施財務風險管理政策以確保所有應付款項於既定之信貸期內清償。

應付票據由已抵押銀行存款作為抵押。

貿易應付款項為無抵押、免息及於要求時償還。

10. 借貸

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 銀行借貸 | 327,814 | 384,685 |
| 其他借貸 | 205,010 | 222,404 |
| | 532,824 | 607,089 |
| 已抵押 | 383,432 | 236,541 |
| 未抵押 | 149,392 | 370,548 |
| | 532,824 | 607,089 |

於報告期末，上述借貸應於下列期間償還：

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 於一年內 | 483,228 | 538,117 |
| 一年以上但不超過兩年 | 39,629 | 38,603 |
| 兩年以上但不超過五年 | 9,967 | 30,369 |
| | 532,824 | 607,089 |
| 減：一年內到期並列作流動負債 | (483,228) | (538,117) |
| | 49,596 | 68,972 |

10. 借貸(續)

本集團之定息借貸風險及合約到期日如下：

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 定息借貸： | | |
| 於一年內 | 208,728 | 210,691 |
| 一年以上但不超過兩年 | 39,629 | 38,603 |
| 兩年以上但不超過五年 | 9,967 | 30,369 |
| | 258,324 | 279,663 |

本集團浮息借貸的風險及合約到期日如下：

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|-------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 浮息借貸： | | |
| 一年內 | 274,500 | 327,426 |

10. 借貸(續)

本集團借貸之實際利率(亦相等於已訂約利率)之幅度如下:

實際利率:

| | 二零一二年 六月三十日 | 二零一一年 十二月 三十一日 |
|---------------|---------------------|----------------------|
| 定息借貸(銀行及其他借款) | 5.58%至18% | 5.10%至15% |
| 浮息借貸(銀行借款) | 7.22%至18.30% | 5.35%至8.53% |

於截至二零一二年六月三十日止期間及截至二零一一年十二月三十一日止年度內,本集團取得若干新定息借貸合共分別約9,680,000美元(相當於約74,373,000港元)及約9,956,000美元(相當於約77,547,000港元),應於100至180天內償還。該筆借貸按5.6%至5.9%範圍的年利率計息。

於截至二零一二年六月三十日止期間及截至二零一一年十二月三十一日止年度內,本集團取得僱員貸款分別約7,186,000港元(相當於人民幣5,890,000元)及約39,348,000港元(相當於人民幣31,990,000元),按年利率15%計息及須於二零一二年八月償還。所得款項乃用作本集團之日常經營資金。

11. 保養撥備

本集團於造船提供一年的保養期,並承諾維修或重置物品以達至理想的表現。撥備乃根據維修及重置水平之過往數據而估計。

12. 遞延代價

於二零一二年一月三十日，本公司與Million King Investments Limited（「Million King」）訂立還款契據（「還款契據」）。根據還款契據，於本公司向Million King及／或其提名人發行105百萬港元之可換股票據（「可換股票據」）及95百萬港元之承兌票據（「承兌票據」），以及本公司償付有關利息後，本公司已全面解決及履行其支付遞延代價為數200,000,000港元（「遞延代價」）的義務。完成還款契據須待若干先決條件獲達成後方可作實。董事會認為，所有先決條件已於二零一二年二月二十八日達成。

於二零一二年二月二十八日，遞延代價賬面值超出(i)可換股票據及承兌票據之公平值，及(ii)尚未償還利息付款之總數約52,936,000港元，已計入截至二零一二年六月三十日止期間之簡明綜合全面收益表。

13. 股本

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 法定： | | |
| 20,000,000,000股（二零一一年： 20,000,000,000股）每股面值0.05港元之 普通股（附註1） | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 已發行及繳足： | | |
| 3,667,994,886股（二零一一年：3,667,994,886股） 每股面值0.05港元之普通股（附註2） | 183,400 | 183,400 |

附註1：根據於二零一一年六月二十三日舉行之股東週年大會之普通決議案，本公司藉增設額外15,000,000,000股股份將法定股本從250,000,000港元分為5,000,000,000股股份增至1,000,000,000港元分為20,000,000,000股股份。

附註2：於截至二零一一年六月三十日止六個月內，若干可換股票據持有人交出約282.55百萬港元可換股票據以認購1,412,745,760股新股份。

14. 應付可換股票據

本公司於二零零八年及二零一二年發行可換股票據。詳情如下：

於二零零七年十一月五日，本公司訂立有條件協議以根據收購協議發行可換股票據以供收購INPAX Technology Limited及其全資附屬公司Jiangxi Jiangzhou Union Shipbuilding Company Limited（「Shipyard」）（統稱「INPAX集團」）全部權益。可換股票據（「CBI」）於二零零八年四月十六日收購完成時已發行。

CBI包括有限制可換股票據及無限制可換股票據。

已發行無限制可換股票據之本金總額為2,400百萬港元。

已發行有限制可換股票據之初始本金總額600百萬港元可按擔保利潤600百萬港元與INPAX集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核除稅後利潤之潛在差額下調。根據INPAX集團之經審核除稅後利潤217百萬港元，與擔保利潤600百萬港元比較，釐定之差額約為383百萬港元。

i) CBI之本金總額2,617百萬港元（為無限制可換股票據之本金總額2,400百萬港元及已發行有限制可換股票據之已調整本金額217百萬港元）及ii) CBI負債部份之公平值約17億港元之差額為兌換期權約9億港元，乃直接計入截至二零零八年十二月三十一日止年度權益之可換股票據儲備。

有限制可換股票據之持有人自二零零九年四月一日至二零一一年四月十五日（到期日）將全部或任何部份未贖回有限制可換股票據本金額按每股股份0.15港元之初始兌換價兌換為本公司普通股股份，初始兌換價於(i)二零零九年之股份配售及股份合併；及(ii)二零一零年之公開發售及相關紅利後調整至4.30港元。

14. 應付可換股票據（續）

無限制可換股票據之持有人由二零零八年四月十六日（可換股票據之發行日期）至二零一一年四月十五日（到期日）可按初始兌換價每股兌換股份0.15港元兌換尚未兌換之無限制可換股票據之全部或部份本金額為本公司之普通股，初始兌換價須經反攤薄調整，並於(i)二零零九年之股份配售及股份合併；及(ii)二零一零年之公開發售及相關紅利後調整至4.30港元。

就有限制可換股票據而言，不會產生利息。就無限制可換股票據而言，尚未贖回本金額以年利率1.5%按日計息，每半年支付前期利息。

CBI不可於到期前由票據持有人作出贖回決定。本公司有權在CBI到期日前，隨時全權酌情決定贖回CBI的任何尚未贖回部份，而有關的款額相等於當時尚未贖回的CBI的本金額連同任何就此累計的利息。本公司董事認為，由於贖回選擇權之行使價於各行使日期大致相等於在分開權益部份前主工具之攤銷成本，因此該等贖回選擇權之風險及特徵與CBI密切相關。除非在此之前已經轉換或贖回，否則本公司將在CBI到期日以面值贖回CBI。

CBI可自由轉讓，惟CBI的票據持有人必須在每次作出轉讓或授讓前通知本公司並取得本公司書面同意。

於二零一零年四月二十七日，本集團宣佈已與CBI持有人訂立延期協議，據此各訂約方同意將尚未行使之可換股票據到期日由二零一一年四月十五日延期至二零一二年四月十五日。除尚未行使之CBI到期日延期外，CBI各項條款及條件將維持不變。於本公司股東在二零一零年六月二十五日舉行之股東特別大會上批准及於二零一零年六月二十九日取得聯交所之同意及批准後，該延期生效。因此，可換股票據之到期日延期至二零一二年四月十五日（「可換股票據延期事宜」）。

14. 應付可換股票據（續）

可換股票據延期事宜的影響為透過發行新可換股票據而取消CBI（賬面值為440,323,001港元）。新可換股票據具有確實條款及條件（押後CBI之到期日除外）（「CBII」），其公平值為399,334,556港元，包括負債部份約399,000,000港元，以及於可換股票據延期事宜生效當日衍生之不重大兌換選擇權。於可換股票據延期事宜日期，CBI與CBII之間的差額約41,000,000港元，乃計入截至二零一零年十二月三十一日止年度之綜合全面收益表內。

於二零一零年十二月二十一日，本集團與若干CBII持有人訂立認購協議，按認購價每股認購股份0.2港元，放棄彼等所持本金額約為282,549,000港元的CBII票據，作為認購本公司每股面值0.05港元之股份1,412,745,760股之代價。就本金額225,000,000港元之CBII票據餘下部份而言，本集團與持有人訂立協議，i)兌換價乃由每股4.30港元減為每股0.22港元；ii)到期日由二零一二年四月押後至二零一四年四月；及iii)其他條款及條件依然不變（「可換股票據修訂」）。該等交易於二零一一年一月三十一日向聯交所取得同意及批准，以及在二零一一年一月二十八日舉行之股東特別大會上經股東同意及批准後完成。

就透過股份認購償付CBII（本金額約為282,549,000港元）而發行的本公司股份之公平值約為247,231,000港元，其乃根據本公司股份於二零一一年一月三十一日之收市價每股0.175港元計算。超出款額約7,241,000港元，相當於本公司股份之公平值與CBII有關部份之賬面值239,990,000港元之間的差額，並已被本集團在截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合全面收益表內確認為取消部份CBII產生之虧損。

可換股票據修訂的影響指取消CBII（賬面值為193,266,282港元），連同上文所述經修訂條款及條件（「CBIII」），其公平值為189,004,303港元，包括負債部份約138百萬港元以及於可換股票據修訂生效當日衍生之兌換選擇權。於可換股票據修訂當日，CBII與CBIII之間的差額約4,262,000港元，乃計入截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表內。

14. 應付可換股票據（續）

於二零一一年十二月三十一日，CBIII的賬面值約為208,524,000港元，其公平值為157,135,000港元，包括負債部份約154百萬港元以及一項不重大兌換選擇權。差額約51,389,000港元已計入截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表內。

CBIII之兌換選擇權部份之公平值，乃使用二項式購股權定價模型計算，而CBIII負債部份之公平值，則根據按20.36%貼現之合約釐定未來現金流現值計算。20.36%為CBIII之實際利率。

於二零一二年二月二十八日，本公司透過向Million King及／或其代名人發行可換股票據（「CBIV」）償還部份其遞延代價之付款責任。

CBIV之總本金額為105百萬港元，息率按年利率3%計算，並會按日基準就CBIV之尚未償還本金額計息，須於每半年期末支付。自二零一二年二月二十八日至二零一五年二月二十八日（到期日），CBIV持有人可按每股股份0.15港元之初步兌換價將尚未償還CBIV本金額之全部或任何部份兌換為本公司普通股。

15. 應付承兌票據

於二零一二年二月二十八日，本公司透過向Million King及／或其代名人發行承兌票據（「承兌票據」）償還部份其遞延代價之付款責任。

承兌票據之總本金額為95百萬港元，息率按年利率3%計算，並會按日基準就承兌票據之尚未償還本金額計息，須於每半年期末支付，直至二零一四年十二月三十一日（到期日）為止。承兌票據可予轉讓，前提條件為相關本金額及相應利息須一併轉讓。

16. 承擔

(a) 經營租賃承擔

於報告期末，本集團有下列有關租賃樓宇之不可撤銷經營租約而須於下列期間支付未來最低租賃付款額之承擔：

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 一年內 | 1,921 | 894 |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 1,392 | 200 |
| | 3,313 | 1,094 |

(b) 資本承擔

於二零一二年六月三十日，本集團就購置物業、廠房及設備之已訂約但尚未在簡明綜合財務報表內撥備之資本開支約為4.16百萬港元(二零一一年十二月三十一日：7.95百萬港元)。

17. 資產抵押

| | 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|----------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 存款 | 257,998 | 393,313 |
| 存貨 | 49,690 | 156,618 |
| 物業、廠房及設備 | 421,008 | 399,627 |
| 預付租賃款項 | 339,419 | 341,034 |
| 可收回增值稅 | 202,251 | 258,935 |
| | 1,270,366 | 1,549,527 |

存款、存貨、物業、廠房及設備、預付租賃款項以及可收回增值稅已抵押予銀行及其他人士，以就本集團獲其授出之其他借貸、擔保及融資作抵押。銀行存款之抵押將於償付有關應付票據及其他借貸後解除。

18. 退休福利計劃

本集團為香港所有合資格僱員設立一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃之資產與本集團之資產分開獨立持有，由信託人之基金控制。本集團供款強積金計劃之相關工資成本之5%或最高金額1,250港元（二零一一年十二月三十一日：1,000港元），僱員之供款為相同之金額。

本公司於中國的附屬公司為中國政府經營的國家管理退休福利計劃成員，此退休計劃供款乃按相關附屬公司僱員的基本工資的若干百分比計量，並於有關期內將此等附屬公司的應付退休計劃供款計入簡明綜合全面收益表。本集團就中國政府經營之退休福利計劃之責任僅須根據計劃作出規定之供款。

退休福利成本於簡明綜合全面收益表扣除，指本集團根據計劃之條例指定之比率向計劃供款之金額。

19. 有關聯人士交易

本集團與有關聯人士之交易及結餘如下：

- (a) 本集團就造船服務，包括就本集團訂立若干造船合約而獲中國瑞聯實業集團有限公司（「中國瑞聯」）作出之擔保，向中國瑞聯支付費用約6,765,000港元（相當於人民幣5,500,000元）（二零一一年六月三十日：無）。於回顧期間內，本公司執行董事李明先生（「李先生」）於本公司及中國瑞聯擁有實益權益，且對中國瑞聯有重大影響力。於二零一二年七月，李先生向第三方出售其於中國瑞聯之權益。因此，自二零一二年七月起，彼不再擁有中國瑞聯之任何權益。

於報告期末，應付中國瑞聯之款項約221,000港元（二零一一年十二月三十一日：31,588,000港元）乃計入應付有關聯人士款項。該筆款項為無抵押、免息並於要求時償還。

19. 有關聯人士交易（續）

- (b) 於二零一二年六月三十日，本公司執行董事汪三龍先生（「汪先生」）向本集團擔保人江西省信用擔保股份有限公司提供免費反擔保，就本集團與銀行有關貸款人民幣80,000,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣50,000,000元）的貸款協議項下的所有付款責任作擔保。

截至二零一二年六月三十日止六個月及截至二零一一年十二月三十一日止年度，李先生、汪先生及本公司執行董事張士宏先生向本集團提供免費擔保，就一間中國金融機構授出之信貸人民幣120,000,000元作擔保。

於二零一二年六月三十日，汪先生向本集團提供貸款756,000港元（相當於人民幣620,000元）（二零一一年：615,000港元（相當於人民幣500,000元））。該貸款為無抵押、按年利率15%計息及須於二零一二年八月償還。

- (c) 董事於期內之酬金如下：

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一二年 千港元 (未經審核) | 二零一一年 千港元 (未經審核) |
| 袍金、薪金及其他福利 | 2,130 | 1,909 |
| 退休福利計劃供款 | 19 | 19 |
| | 2,149 | 1,928 |

董事之酬金乃由董事會根據薪酬委員會之推薦基準並參考個人表現及市場趨勢而釐定。

管理層討論及分析

概覽

本集團經營造船業務及證券買賣。於回顧期間內，全球經濟形勢疲弱，特別是歐元區主權債務危機尚未解決，導致整體經濟不明朗並影響造船業。船舶價格下跌。然而，主要受益於本集團之生產效率提升，令本集團收益由620.55百萬港元增加34.2%至833.00百萬港元，並由去年同期之毛損32.33百萬港元轉為毛利30.15百萬港元。本集團之其他收入及收益由44.82百萬港元減少至17.25百萬港元，主要由於並無政府補貼26.79百萬港元所致。本集團就結算遞延代價錄得收益52.94百萬港元，原因為所發行用於結算遞延代價之可換股及承兌票據總公平值低於遞延代價於結算日期之賬面值。本集團之行政開支由60.35百萬港元減少至43.36百萬港元，主要由於並無繳付額外土地使用稅。本集團之融資成本由68.27百萬港元增加31.3%至89.66百萬港元。融資成本增加主要由於大部份銀行對造船業實行緊縮信貸政策，導致本集團自銀行及其他人士獲取資金時需面對較高成本。部份銀行甚至收緊合約條件，例如增加抵押品規定、要求額外擔保及非利息費用。由於並無回撥遞延稅項產生之稅項抵免，本集團錄得之稅項抵免金額並不重大（二零一一年：11.08百萬港元）。

總體而言，截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團錄得股東應佔虧損34.82百萬港元（二零一一年：虧損158.15百萬港元）。回顧期間之虧損較去年同期減少約78.0%，主要由於利潤率改善、結算遞延代價之收益及並無就物業、廠房及設備確認之減值虧損。

造船業務

於二零一二年上半年，中國船舶業繼續面對困難，船舶新訂單較去年同期下降約50%。為在市場上贏得新訂單，各船廠均面對激烈競爭。因此，受到船舶買家所施加之不利支付條款及壓價。由於大部份銀行收緊信貸政策，故民營企業難以獲取銀行貸款。產能過剩及緊縮信貸造成中國造船市場上有關停業務之風險。若干中小型船廠已暫停生產及／或展開重組程序。

儘管市況嚴峻，但本集團之造船部門仍實現收益增長34.2%並於扣除財務費用前錄得微利。此乃主要由於本集團努力提高生產效率及採取成本控制措施。在本集團提升營運效率及與船舶買家重新磋商有關條款後，延遲交付船舶之問題已於二零一二年得到解決。

截至二零一二年六月三十日止六個月，造船分部產生收益約833.00百萬港元，較去年同期之約620.55百萬港元增加約34.2%。收益增加主要由於生產效率提高。於報告期內，船舶均按計劃交付予船舶買家，從而令本期間內確認之可預見虧損並不重大。與並無重大可預見虧損一致，本集團由毛損32.33百萬港元轉為毛利30.15百萬港元。造船分部錄得溢利7.42百萬港元（二零一一年：虧損135.83百萬港元）。

於二零一二年六月三十日，本集團擁有十艘重吊船之訂單，預期於二零一三年中期前交付。此外，若干新訂單現正在磋商並很可能於不久將來簽署協議。

買賣業務

截至二零一二年六月三十日止六個月，買賣業務錄得虧損約334,000港元（二零一一年：約27,000港元）。

中期股息

董事會已決議不建議派發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：無）。

股本

股本於回顧期間內並無變動。

流動資金及財務資源

於二零一二年六月三十日，本集團有銀行結餘及現金（包括已質押銀行存款）約396.99百萬港元（二零一一年十二月三十一日：543.82百萬港元），其中225.79百萬港元為已抵押（二零一一年十二月三十一日：360.84百萬港元）；483.23百萬港元為短期借貸（二零一一年十二月三十一日：538.12百萬港元）；49.60百萬港元為長期借貸（二零一一年十二月三十一日：68.97百萬港元）；約67.73百萬港元為應付之長期承兌票據（二零一一年十二月三十一日：無）；約265.09百萬港元為應付之長期可換股票據（二零一一年十二月三十一日：157.14百萬港元），即本金額330.00百萬港元之公平值（二零一一年十二月三十一日：225.00百萬港元）。於二零一二年六月三十日之負債比率（定義為非流動負債及短期借貸除以股東權益總額之比率）為(2.25)（二零一一年十二月三十一日：(2.19)）。

匯率浮動之風險及任何相關對沖

本集團之收入及開支乃以人民幣、港元、美元及歐元計值。於二零一二年六月三十日，本集團並無對沖其外匯風險組合，原因是本集團未能物色管理該風險之合適工具。董事會將繼續考慮適當之對沖措施。

新業務、重大收購及出售

於回顧期間內概無出現新業務、重大收購及出售附屬公司及聯營公司之事項。

報告期後事項

於二零一二年六月三十日，本集團並無重大結算日後事項。

訴訟及仲裁

本公司之全資附屬公司江西江州聯合造船有限責任公司（「船廠」）與Sloman Neptun Schifffahrts-Aktiengesellschaft（「Sloman」）之間存在有關退還就建造三艘化學品運輸船之合約支付之金額約73百萬美元之分期付款（包括利息）之仲裁程序。於二零一一年十一月，Sloman與船廠達成新協議，重新啟動正仲裁的所有合約（條款經修訂）。根據協議條款，涉及仲裁之船舶已於二零一二年六月交付予Sloman。於交付船舶後，與Sloman之仲裁程序已解決及撤銷。本集團認為並無對本集團之二零一二年及二零一一年業績造成重大不利財務影響。

於本報告日期，船廠與一名船舶買家Algoma Tankers International Inc. (「Algoma」)就撤銷通知之有效性進行仲裁程序。Algoma基於船廠未能滿足第三方姊妹船舶之交付日期向船廠發出撤銷通知。Algoma要求退還就建造三艘化學品運輸船之合約支付之金額約39百萬美元之分期付款(包括利息)。聆訊排期於二零一二年九月在英國進行。於本報告日期，船廠及其法律顧問已做好準備處理仲裁事宜。倘船廠贏得仲裁，船廠可能得到大量補償，而倘船廠輸掉仲裁，船廠可能被要求向Algoma退還就造船支付之分期付款、其相關利息及法律費用。為慎重起見，本集團將退還按金及其利息分類在財務報表流動負債項下。本集團認為，已反映仲裁之不利結果(如有)。

除上文所披露者外，本集團所有成員公司均無涉及任何重大訴訟、仲裁或索償。

人力資源

於二零一二年六月三十日，本集團約有1,200名僱員。本集團之政策為在本集團薪酬及花紅制度之一般架構內，確保其僱員之薪金水平與工作表現掛鉤。本集團為其香港僱員參與一項強制性公積金計劃。本集團之合資格人士亦可獲發購股權。

或然負債

於二零一二年六月三十日，本集團與三艘船舶之船舶買家就其撤銷通知之有效性進行仲裁程序。

倘仲裁結果不利於本集團，本集團將須歸還涉及仲裁船舶之造船合約之造船本金付款，以及支付根據相關造船合約計算之直至結算日期之本金付款之利息。計算至二零一二年六月三十日之本金付款及利息合共約363百萬港元（二零一一年十二月三十一日：366百萬港元），已在簡明綜合財務狀況報表以「其他應付款」呈列。

除上文所披露者外，本公司董事認為本集團於二零一二年六月三十日並無其他重大或然負債。

前景

展望二零一二年下半年，董事預期造船行業之形勢仍然嚴峻。中國造船業狀況持續惡化，新船訂單及船舶價格仍維持在低水平。為應對這種嚴峻狀況，本集團不斷加大其內部控制力度、提高效率及降低成本，而最重要的是，努力爭取新訂單。

為提升本集團之整體表現，本集團正積極重新評估其現有業務營運。本集團現正進行磋商，以進行製造聯合收割機之項目。另一方面，為收購一間從事研發、製造及銷售電表及為電力系統提供設備及專業解決方案之公司之磋商已暫停，這是由於目標公司之表現未達到本集團之預期。

董事將謹慎地進行證券買賣業務，並將持續增強本集團的財政狀況，以使本集團可及時抓緊隨時出現的合適投資機會。

其他資料

董事於股份及相關股份中擁有之權益

於二零一二年六月三十日，董事擁有本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股本權益而須記錄在證券及期貨條例第352條規定存置之本公司登記冊內，或依據上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）另行知會本公司及聯交所如下：

(I) 於本公司普通股之權益

除下文所披露者外，概無董事或彼等之聯繫人士持有本公司之任何普通股。

| 姓名 | 好倉/淡倉 | 身份 | 持有 | | |
|----|-------|---------|---------------------|---------------|-----------------|
| | | | 持有之 普通股數目 | 持有之 相關股份數目 | 已發行股份之 概約百分比 |
| 李明 | 好倉 | 實益擁有人 | 240,642,500 | - | 6.56% |
| | 好倉 | 受控制法團權益 | 31,775,000 (附註1) | - | 0.87% |

附註1 該等股份由Lead Dragon Limited持有。Lead Dragon Limited於英屬處女群島註冊成立，其全部已發行股本由李明先生全權實益擁有。

(II) 購買本公司股份之權利

於二零一二年六月三十日，本公司董事擁有購股權之權益以認購本公司股份之詳情如下：

| 董事姓名 | 本公司/ 相聯法團名稱 | 權益性質 | 普通股數目 | 行使價 |
|------|----------------|-----------|-----------|---------|
| 周安達源 | 本公司 | 個人權益(附註1) | 4,743,000 | 5.693港元 |
| 張士宏 | 本公司 | 個人權益(附註1) | 1,581,000 | 5.693港元 |
| 汪三龍 | 本公司 | 個人權益(附註2) | 4,110,600 | 4.523港元 |

附註：

1. 該等股份數目為根據二零零二年計劃(定義見下文)於二零零八年三月五日授出之購股權之相關股份。
2. 該等股份數目為根據二零零二年計劃(定義見下文)於二零零八年五月七日授出之購股權之相關股份。

除本報告所披露者外，概無董事或其聯繫人士於本公司或其任何相聯法團之股本或債務證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

購股權計劃

本公司於二零零二年五月二十七日採納之購股權計劃（「二零零二年計劃」）詳情載於本公司二零一一年年報之綜合財務報表附註37。二零零二年計劃期限自其採納日期起為期十年，已於二零一二年五月二十六日屆滿。於二零一二年六月三十日，根據二零零二年計劃可認購46,449,780股股份之購股權已授出但尚未行使，而按二零零二年計劃之規定，該等購股權仍可行使。

於本公司於二零一二年六月二十七日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上提呈一項普通決議案，批准採納新購股權計劃（「二零一二年計劃」），其已於決議案於股東週年大會上獲通過後生效，且本公司已獲香港聯合交易所有限公司授出上市批准。二零一二年計劃旨在認可及激勵合資格參與者之貢獻，為其提供獎勵，有助於本公司挽留合資格參與者及聘用額外僱員並為彼等提供直接經濟利益，以實現本公司長期業務目標。二零一二年計劃詳情載於本公司日期為二零一二年五月二十八日之通函。於二零一二年六月三十日，概無根據二零一二年計劃授出可認購股份之購股權。

於二零一二年一月一日及二零一二年六月三十日，下列購股權尚未行使：

| 名稱 | 授出日期 | 可行使期間 | 每股 行使價 (附註1) | 購股權數目 | | |
|-------|-----------|-------------------------|--------------------|----------------------------|---------------|-----------------------------|
| | | | | 於 二零一二年 一月一日 尚未行使 | 期內變動 (附註2) | 於 二零一二年 六月三十日 尚未行使 |
| 董事 | 二零零八年三月五日 | 二零零八年三月五日至 二零一八年三月四日 | 5.693港元 | 2,529,600 | - | 2,529,600 |
| | | 二零零九年三月五日至 二零一八年三月四日 | 5.693港元 | 1,897,200 | - | 1,897,200 |
| | | 二零一零年三月五日至 二零一八年三月四日 | 5.693港元 | 1,897,200 | - | 1,897,200 |
| | | | | 6,324,000 | - | 6,324,000 |
| | 二零零八年五月七日 | 二零零八年五月七日至 二零一八年五月六日 | 4.523港元 | 1,644,240 | - | 1,644,240 |
| | | 二零零九年五月七日至 二零一八年五月六日 | 4.523港元 | 1,233,180 | - | 1,233,180 |
| | | 二零一零年五月七日至 二零一八年五月六日 | 4.523港元 | 1,233,180 | - | 1,233,180 |
| | | | | 4,110,600 | - | 4,110,600 |
| | | | | 10,434,600 | - | 10,434,600 |
| 僱員 | 二零零八年五月七日 | 二零零八年五月七日至 二零一八年五月六日 | 4.523港元 | 935,952 | - | 935,952 |
| | | 二零零九年五月七日至 二零一八年五月六日 | 4.523港元 | 701,964 | - | 701,964 |
| | | 二零一零年五月七日至 二零一八年五月六日 | 4.523港元 | 701,964 | - | 701,964 |
| | | | | 2,339,880 | - | 2,339,880 |
| 其他參與人 | 二零零八年五月七日 | 二零零八年五月七日至 二零一八年五月六日 | 4.523港元 | 33,675,300 | - | 33,675,300 |
| | | | | 46,449,780 | - | 46,449,780 |

附註：

- 於二零零八年三月五日及二零零八年五月七日授出之購股權之初步行使價分別為0.18港元及0.143港元。在股份合併於二零零九年六月二十五日生效，以及公開發售及相關紅利於二零一零年九月七日生效後，購股權之行使價已分別相應調整至5.693港元及4.523港元。
- 於截至二零一二年六月三十日止六個月，概無授出、行使、註銷或失效之任何認股權。

董事於重大合約之權益

除簡明綜合財務報表附註19(有關聯人士交易)披露的資料外，本公司或其附屬公司於本期間終結日或本期間內任何時間，並無訂立與本公司董事直接或間接擁有重大利益之任何重要合約。

主要股東

於二零一二年六月三十日，除下文所披露者外，概無任何人士（非本公司董事或最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊（「登記冊」）內之權益或淡倉。除下文所披露者外，本公司並無接獲通知於二零一二年六月三十日有任何其他於本公司股份及相關股份之權益或淡倉。

| 姓名 | 好倉／淡倉 | 身份 | 於二零一二年六月三十日持有已發行之股份之概約百分比 | | |
|-----|-------|-------|---------------------------|-------------|--------|
| | | | 持有之普通股數目 | 持有之相關股份數目 | |
| 邱雲飛 | 好倉 | 實益擁有人 | - | 409,090,909 | 11.15% |
| 李珺 | 好倉 | 實益擁有人 | 7,340,297 | 386,133,333 | 10.73% |
| 楊立 | 好倉 | 實益擁有人 | 150,590,535 | 204,545,454 | 9.68% |

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為本公司董事進行證券交易之標準守則。經本公司作出特定查詢後，本公司全體董事已確認，彼等於截至二零一二年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載之規定標準。

企業管治

本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之守則條文。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例並無載入規定本公司須按比例向現有股東發售新股之優先購買權之條文。

董事資料變動

李明先生於二零一二年五月二十三日獲委任為於深圳證券交易所上市之深圳市麥捷微電子科技股份有限公司之執行董事。

周安達源先生、李明先生及張士宏先生之月薪增加10,000港元，自二零一二年五月一日起生效。

項思英女士、向穎女士及胡柏和先生之年度董事袍金增加20,000港元，自二零一二年五月十五日起生效。

薪酬委員會

於本報告日期，本公司之薪酬委員會由三名獨立非執行董事向穎女士、項思英女士及胡柏和先生以及一名執行董事李明先生組成，而薪酬委員會之主席為向穎女士。

成立提名委員會

本公司於二零一二年三月二十八日成立提名委員會，旨在確保有公平透明之程序進行董事會董事之委任、重選及罷免。提名委員會由董事會主席及三名獨立非執行董事（即周安達源先生、胡柏和先生、項思英女士及向穎女士）組成。提名委員會主席為向穎女士。

審核委員會及審閱賬目

於報告日期，本公司之審核委員會由全體獨立非執行董事胡柏和先生、項思英女士及向穎女士組成。截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表已由本公司之審核委員會進行審閱。

董事會

於本報告日期，本公司董事會由執行董事周安達源先生、李明先生、張士宏先生及汪三龍先生，以及獨立非執行董事胡柏和先生、項思英女士及向穎女士組成。

承董事會命
主席
周安達源

香港，二零一二年八月二十九日