



**Hidil 恒鼎**

**恒鼎實業國際發展有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1393



**2012  
中期業績報告**

# 目錄

|              |    |
|--------------|----|
| 公司資料         | 2  |
| 主席報告         | 4  |
| 管理層討論與分析     | 6  |
| 其他資料         | 16 |
| 簡明綜合財務報表審閱報告 | 22 |
| 簡明綜合全面收益表    | 24 |
| 簡明綜合財務狀況表    | 25 |
| 簡明綜合權益變動表    | 27 |
| 簡明綜合現金流量表    | 28 |
| 簡明綜合財務報表附註   | 29 |

## 董事

### 執行董事

鮮揚先生(主席)  
孫建坤先生  
王榮先生

### 獨立非執行董事

陳志興先生  
陳利民先生  
黃容生先生

## 審核委員會

陳志興先生(主席)  
陳利民先生  
黃容生先生

## 薪酬委員會

陳志興先生(主席)  
陳利民先生  
黃容生先生  
鮮揚先生

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場第一期35樓

## 公司秘書

朱麗娟女士

## 授權代表

鮮揚先生  
朱麗娟女士

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

## 總辦事處

中國  
四川省  
攀枝花市  
人民街185號  
鼎立世紀廣場16樓  
郵編：617000

## 香港主要營業地點

香港  
干諾道中168至200號  
信德中心西翼  
37樓3702室

## 公司資料 (續)

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705  
Grand Cayman KY1-1107  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

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號舖

### 法律顧問

金杜律師事務所  
香港  
中環  
夏慤道10號  
和記大廈  
9層

### 股份代號

1393

### 網站

<http://www.hidili.com.cn>

### 主要往來銀行

中國民生銀行成都分行  
中國四川省  
成都市人民南路2號

上海浦東發展銀行成都分行  
中國  
四川省成都市  
雙林路98號附1號

攀枝花市商業銀行股份有限公司竹湖園支行  
四川省攀枝花市  
東區勞動大廈平街一樓

交通銀行攀枝花分行  
中國  
四川省攀枝花市  
炳草崗大街129號

本人代表恒鼎實業國際發展有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)，欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2012年6月30日止六個月(「回顧期」)未經審核中期業績。

於回顧期間，本集團的營業額及毛利分別約為人民幣1,264.3百萬元及人民幣785.8百萬元，較2011年同期錄得分別約12.1%及8.0%的小幅增長。由於本集團於貴州省及雲南省的新開發煤礦的產量於回顧期間穩步上升，本集團原煤產量達2,088,000噸，增長35.6%，尤其在貴州省和雲南省，該等省份產量增加465,000噸或56.7%。然而，精煤銷售價格回落抵銷了產量增加帶來的積極影響。就此，本集團於回顧期的EBITDA約為人民幣555.5百萬元，實現利潤率為43.9%。

## 業務回顧

回顧期間，貴州省及雲南省的新開發煤礦開始提供原煤產能。原煤產量由2011年約1,540,000噸增加35.6%至期內2,088,000噸。因此，本集團主要產品及副產品的銷量均上升。然而，回顧期間，來自鋼鐵製造商的市場需求疲弱，精煤的平均售價由2011年每噸人民幣1,347.0元降至每噸人民幣1,167.7元，導致精煤收入下降，繼而抵銷有關收入增幅。

就客戶而言，本集團客戶群中，一部分仍為大型國有鋼鐵製造商。來自五大客戶的收入佔本集團總收入約53.4%。然而，鑒於鋼鐵業需求疲弱，鋼鐵製造商趨向延長信貸期，導致應收款周轉日數增加。本集團將嘗試實施有效信貸監控政策，以避免出現呆壞賬。

## 主席報告(續)

於回顧期間，原煤及精煤的平均生產成本分別減至每噸人民幣158元及每噸人民幣380元(2011年同期分別為每噸人民幣168元及每噸人民幣429元)。成本減少主要因為(i)更有效使用材料、燃料及電力，2011年停產及復產期間則曾耗用大量資源；(ii)原煤變精煤的轉換率降至2.08(即生產1噸精煤需消耗2.08噸原煤)，而2011年同期，該值為2.36；及(iii)產量增加降低了固定成本攤銷。本公司開始享受由貴州省及雲南省新建煤礦所帶來的規模效應。

於回顧期間，公司煤礦員工死亡總數為1人。

### 展望

現時本公司在貴州及雲南省的煤礦及相關配套設施的建設均按計劃逐步進行，部份煤礦的產能亦開始漸漸釋放。於2012年6月30日，本集團於貴州省及雲南省擁有30個煤礦，包括29項採礦權及1項探礦權。收購該等煤礦後，本公司實施新生產制度，以擴大煤礦產能，並提升安全標準。截至2012年6月30日，本公司於(i)貴州省共有20個煤礦(其中10個整合煤礦、8個新建煤礦及2個擴建煤礦)，當中目前在試運轉的整合煤礦有2個，新建煤礦有1個，通過試運轉投產的新建煤礦有5個，整合煤礦有1個；及(ii)雲南省共有10個煤礦(其中5個整合煤礦，2個新建煤礦，2個擴建煤礦及1個擁有探礦權煤礦)，當中通過試運轉投產的新建煤礦有1個，整合煤礦有1個。大部份位於貴州省的煤礦將由2012年至2013年期間逐步投入生產。

回顧期間，本集團考慮未來的流動性，與若干財務機構已就2013年1月贖回的可換股借貸票據安排再融資。現時，本集團於本報告期末起到未來12個月尚未動用的銀行信貸額度合計約人民幣1,890百萬元，其中人民幣1,120百萬元為5年期的長期信貸額度。

本公司謹此代表董事會，向各位股東、公司管理層及公司員工表示感謝。我們期待在下一財政期間實現可觀業績。

承董事會命

主席

鮮揚

香港

2012年8月27日

## 管理層討論與分析



### 財務摘要

|              | 截至6月30日止六個月              |                          |         |
|--------------|--------------------------|--------------------------|---------|
|              | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 變動<br>% |
| 營業額          | 1,264,251                | 1,127,415                | 12.1%   |
| 毛利           | 785,820                  | 727,596                  | 8.0%    |
| 除稅前利潤        | 279,688                  | 337,525                  | -17.1%  |
| 期間利潤及全面收入總額  | 189,163                  | 265,407                  | -28.7%  |
| EBITDA       | 555,505                  | 558,429                  | -0.5%   |
| 每股基本盈利(人民幣分) | 9.0                      | 12.6                     | -28.6%  |
| 每股攤薄盈利(人民幣分) | 9.0                      | 12.5                     | -28.0%  |



## 管理層討論與分析 (續)



## 財務回顧

### 營業額

回顧期間，本集團的營業額約為人民幣1,264.3百萬元，較2011年同期約人民幣1,127.4百萬元增加約12.1%。增幅主要是由於精煤及焦炭銷量上升，惟因精煤平均售價下降而抵銷。

回顧期間，本集團售出約834,400噸精煤及約107,400噸焦炭，較2011年同期約693,000噸精煤及約83,400噸焦炭分別增加約20.4%及28.8%。

精煤及焦炭的平均售價(扣除增值稅)回顧期分別為每噸人民幣1,167.7元及每噸人民幣1,620.3元，2011年同期則分別為每噸人民幣1,347.0元及每噸人民幣1,594.8元，減幅及增幅分別為13.3%及1.6%。



## 管理層討論與分析 (續)

回顧期間，本集團精煤銷量繼續上升，焦煤銷量仍處於低水平。隨著原煤、精煤及焦炭的產量增加，相關副產品的銷量亦增加。因此，出售副產品產生的收入由2011年同期約人民幣52.6百萬元增至約人民幣108.6百萬元。

下表列出回顧期間各產品對本集團營業額的貢獻、銷量及平均售價，連同2011年同期的比較數字：

|        | 截至6月30日止六個月           |            |                 | 2011年        |            |                 |
|--------|-----------------------|------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|
|        | 2012年<br>營業額<br>人民幣千元 | 銷量<br>(千噸) | 平均售價<br>(人民幣/噸) | 營業額<br>人民幣千元 | 銷量<br>(千噸) | 平均售價<br>(人民幣/噸) |
| 主要產品   |                       |            |                 |              |            |                 |
| 精煤     | 974,263               | 834.4      | 1,167.7         | 933,504      | 693.0      | 1,347.0         |
| 焦炭     | 173,942               | 107.4      | 1,620.3         | 132,962      | 83.4       | 1,594.8         |
| 主要產品總額 | 1,148,205             |            |                 | 1,066,466    |            |                 |
| 副產品    |                       |            |                 |              |            |                 |
| 高灰動力煤  | 103,440               | 294.1      | 351.7           | 45,373       | 263.6      | 172.1           |
| 煤焦油    | 5,155                 | 2.7        | 1,906.1         | 7,189        | 3.0        | 2,416.2         |
| 副產品總額  | 108,595               |            |                 | 52,562       |            |                 |
| 其他產品   |                       |            |                 |              |            |                 |
| 原煤     | 1,372                 | 5.0        | 276.4           | 3,733        | 26.2       | 142.7           |
| 苯      | 2,931                 | 0.7        | 4,214.1         | 2,563        | 0.6        | 4,023.3         |
| 其他     | 3,148                 |            |                 | 2,091        |            |                 |
| 其他產品總額 | 7,451                 |            |                 | 8,387        |            |                 |
| 總營業額   | 1,264,251             |            |                 | 1,127,415    |            |                 |

## 管理層討論與分析 (續)

### 銷售成本

回顧期間的銷售成本約為人民幣478.4百萬元，較2011年同期約人民幣399.8百萬元增加約人民幣78.6百萬元或約19.7%。由於該等位於貴州省及雲南省的新開發煤礦產量在回顧期間穩定上升，故貴州省及雲南省的原煤產量分別上升67.7%及43.8%，並分別達743,000噸及542,000噸。

下表列示四川省攀枝花、貴州省盤縣及雲南省富源縣主要產品的產量以及主要產品的採購量。

| 主要產品 | 截至6月30日止六個月           |                       |                       |                       |                       |                      |
|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|      | 2012年<br>原煤產量<br>(千噸) | 2012年<br>精煤產量<br>(千噸) | 2012年<br>焦炭產量<br>(千噸) | 2011年<br>原煤產量<br>(千噸) | 2011年<br>精煤產量<br>(千噸) | 2011年<br>總產量<br>(千噸) |
| 攀枝花  | 803                   | 389                   | 113                   | 720                   | 353                   | 77                   |
| 貴州   | 743                   | 297                   | —                     | 443                   | 161                   | —                    |
| 雲南   | 542                   | 276                   | —                     | 377                   | 157                   | —                    |
|      | <u>2,088</u>          | <u>962</u>            | <u>113</u>            | <u>1,540</u>          | <u>671</u>            | <u>77</u>            |
| 採購量  | <u>3</u>              | <u>67</u>             | <u>—</u>              | <u>24</u>             | <u>21</u>             | <u>—</u>             |

回顧期間的材料、燃料及能源成本約為人民幣200.0百萬元，較2011年同期約人民幣197.5百萬元增加約人民幣2.5百萬元或約1.3%。增加主要是由於回顧期間採購原煤用於生產並採購精煤用於銷售產生的材料成本約人民幣85.3百萬元。然而，有關增幅因有效使用材料、燃料及電力而抵銷。相比之下，2011年停產及復產期間，低水平原煤生產工序曾消耗大量材料、燃料及電力。

回顧期間的員工成本約為人民幣132.9百萬元，較2011年同期約人民幣101.4百萬元增加約人民幣31.5百萬元或約31.1%。該增加是由於回顧期間本集團主要產品的產量有所提升。

回顧期間的折舊及攤銷約為人民幣85.7百萬元，較2011年同期約人民幣50.0百萬元增加約人民幣34.7百萬元或約68.0%。主要是基於本集團因涉及回顧期間用於機械化開採的資本開支增加而導致資產折舊基數有所增加。

下表載列各分類的單位生產成本。

|        | 截至6月30日止六個月     |                 |
|--------|-----------------|-----------------|
|        | 2012年<br>每噸人民幣元 | 2011年<br>每噸人民幣元 |
| 煤炭開採   |                 |                 |
| 現金成本   | 131             | 144             |
| 折舊及攤銷  | 27              | 24              |
| 總生產成本  | 158             | 168             |
| 原煤採購成本 | 598             | 706             |
| 原煤平均成本 | 160             | 174             |
| 精煤平均成本 | 380             | 429             |
| 精煤採購成本 | 1,252           | 1,114           |
| 焦炭平均成本 | 565             | 702             |

### 毛利

基於上述原因，回顧期間的毛利約為人民幣785.8百萬元，較2011年同期約人民幣727.6百萬元增加約人民幣58.2百萬元或約8.0%。回顧期間的毛利率約為62.2%，2011年同期則約為64.5%。

## 管理層討論與分析 (續)

### 其他損益

回顧期間的其他虧損約為人民幣8.1百萬元，2011年同期錄得其他收益約人民幣61.5百萬元。回顧期間，本公司錄得以美元列值的優先票據升值產生匯兌虧損人民幣15.0百萬元，2011年因優先票據貶值而錄得匯兌收益約人民幣55.3百萬元。

### 分銷支出

回顧期間的分銷支出約為人民幣124.8百萬元，較2011年同期約人民幣138.1百萬元減少約人民幣13.3百萬元或約9.6%。減少主要是由於貴州省及雲南省的政府征費減少約人民幣22.9百萬元，惟因主要產品及副產品的銷售量增加引致的運輸及物流開支上升而被部份抵銷。

### 行政支出

回顧期間的行政支出約為人民幣177.1百萬元，較2011年同期約人民幣168.7百萬元微增約人民幣8.4百萬元或約5.0%。回顧期間，本公司員工成本增加約人民幣10.3百萬元，惟因員工購股權開支減少約人民幣10.4百萬元而抵銷。其他行政支出項目均維持與2011年的相近水平。

### 衍生工具及持作買賣投資的淨收益(虧損)

與2011年同期的淨收益約人民幣3.7百萬元比較，本集團於回顧期間錄得衍生工具及持作買賣投資淨虧損約人民幣21.5百萬元。回顧期間錄得的有關淨虧損，為本集團投資一間於澳大利亞交易所上市的煤礦開採公司的股份產生的公平值損失。

### 融資成本

回顧期間的融資成本約為人民幣171.4百萬元，較2011年同期的約人民幣148.4百萬元增加約人民幣23.0百萬元或約15.5%。增加主要是由於(i)應付銀行及其他借款利息增加約人民幣31.8百萬元，(ii)預支應收票據貼現款產生的利息增加約人民幣11.9百萬元，及(iii)本集團於回顧期間就採礦構築物及採礦權的資本化利息增加約人民幣28.6百萬元所致。

### 所得稅支出

回顧期間的所得稅支出約為人民幣90.5百萬元，較2011年同期約人民幣72.1百萬元增加約人民幣18.4百萬元或約25.5%。所得稅支出數額為中國企業所得稅(「企業所得稅」)約人民幣86.9百萬元，及由於中國附屬公司派發利潤時須預扣稅項而產生的遞延稅項約人民幣3.7百萬元。回顧期間的實際稅率由2011年同期約21.4%增加至約32.4%，主要由於(i)大部分附屬公司享有的50%企業所得稅率寬減本期間已到期；及(ii)回顧期間若干附屬公司的稅務虧損未確認以扣減應課稅利潤所致。

### 期內利潤

基於上述原因，回顧期間本公司擁有人應佔利潤約為人民幣186.1百萬元，較2011年同期約人民幣260.1百萬元減少約人民幣74.0百萬元或約28.5%。回顧期間淨利潤率約為14.7%，2011年同期則約為23.1%。

### EBITDA

下表列示本集團各期EBITDA。本集團回顧期間之EBITDA利潤率為43.9%，2011年同期則為49.5%。

|             | 截至6月30日止六個月    |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 期間利潤及全面收入總額 | 189,163        | 265,407        |
| 融資成本        | 171,423        | 148,440        |
| 所得稅支出       | 90,525         | 72,118         |
| 折舊及攤銷       | 104,394        | 72,464         |
| EBITDA      | 555,505        | 558,429        |

## 管理層討論與分析 (續)

### 流動資金、財務資源及資本架構

本集團營運業務的資金，主要繼續來自內部產生現金流量及短期銀行及其他借款。在貴州省及雲南省的業務擴充所需資金主要來自銀行及其他借貸及發行可換股借貸票據及優先票據。

於2012年6月30日，本集團產生流動負債淨額約人民幣2,446百萬元，2011年12月31日則約為人民幣122.1百萬元。流動負債由2011年12月31日約人民幣3,045.9百萬元大幅增至2012年6月30日約人民幣5,524.1百萬元。增加主要是由於(i)本集團於國內市場發行人民幣400百萬元短期債券，為償還於2012年9月到期的人民幣600百萬元短期債券再融資；及(ii)約人民幣1,641.3百萬元的可換股借貸票據已重新分類為流動負債，原因乃該等票據將須於2013年1月贖回。本集團與若干財務機構已就可換股借貸票據安排再融資。

於2012年6月30日，本集團銀行及其他借款總額為人民幣2,498.5百萬元，其中約人民幣2,168.5百萬元須於一年內償還，約人民幣1,080百萬元的銀行貸款按固定利率每年7.06%計息，餘下貸款則按每年介乎7.02%至7.21%的市場浮動利率計息。

本集團於2012年6月30日槓桿比率(銀行及其他借款、可換股借貸票據及優先票據總額除以資產總額計算所得)為40.1%。

### 本集團資產抵押

於2012年6月30日，本集團以共計約人民幣2,054.4百萬元(於2011年12月31日：人民幣1,449.8百萬元)的資產作為銀行向本集團授信人民幣3,823.5百萬元(於2011年12月31日：人民幣2,517.0百萬元)的抵押。

此外，優先票據以本公司若干附屬公司的股本作抵押，同時得到其擔保，此若干附屬公司在優先票據發行時已存在，且不包括根據中國法律成立之附屬公司。



### 僱員

於2012年6月30日，本集團共有僱員13,543人(2011年12月31日的僱員人數：14,400人)。

於回顧期間，員工成本(包括以薪金及其他津貼形式發放的董事酬金在內)約為人民幣222.5百萬元(2011年同期：人民幣191.1百萬元)。成本增加主要是由於期內員工成本隨原煤產量上升而增加。

本集團的薪金及獎金主要參考個別僱員的表現和工作經驗以及當前市況釐定。

### 外匯風險

由於本集團業務活動均以人民幣進行交易，本公司董事(「董事」)認為本集團的外匯風險較小。然而，於回顧期間，本集團面臨的外匯風險主要來自外幣銀行結餘約7.2百萬港元及24.2百萬美元。本集團並無運用任何財務工具進行對沖。

### 所持重大投資

於2012年6月30日，本集團於一間於澳大利亞證券交易所上市的私有煤礦公司的股份投資約人民幣40.6百萬元。

### 重大收購及出售

於回顧期間，本集團並無訂立重大的收購或出售附屬公司及聯營公司事項。

### 或然負債

於2012年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

## 管理層討論與分析 (續)

### 關連交易

- (a) 於回顧期間，租金費用人民幣0.6百萬元已支付予鮮揚先生(本公司控股股東及董事)之父鮮繼倫先生，用以租用位於中國四川省攀枝花市人民街185號鼎立世紀廣場16樓作為本公司的總辦事處。本集團所支付的租金乃參考市場上同級物業市場租金釐定。
- (b) 於回顧期間，本公司已支付運輸費合共約人民幣5.3百萬元予盤縣盤實物流配送有限公司(「盤縣盤實」)、盤縣盤鷹物流配送有限公司(「盤縣盤鷹」)、貴州威箐煤焦物流有限公司(「貴州威箐」)及富源金通煤焦有限公司(「富源金通」)，以獲得提供鐵路物流服務。此外，約人民幣3.8百萬元的運輸費已支付給雲南凱捷實業有限公司(「雲南凱捷」)。雲南凱捷分別持有盤縣盤實、盤縣盤鷹、貴州威箐及富源金通57%、51%、51%及33.18%的權益，為盤鑫焦化及盤翼選煤各自的主要股東。由於盤縣盤實、盤縣盤鷹、貴州威箐及富源金通壟斷柏果鎮當地的鐵路物流服務，故無法獲得相關市價。鐵路物流服務費及洗煤服務加工費乃經參考(i)盤縣盤實、盤縣盤鷹、貴州威箐及富源金通提供給其他顧客的價格；(ii)六盤水恒鼎、盤鑫焦化及盤翼選煤自2008年7月14日至2010年12月31日獲提供的價格；(iii)經參考精煤的產量而估計精煤的可供運輸量；(iv)精煤需求的預期增長；及(v)本集團的業務計劃後釐定。

## 董事及行政總裁於股份之權益及淡倉

於2012年6月30日，董事及本公司行政總裁於本公司或其相聯法團（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、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的權益及／或淡倉，或根據上市規則所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉如下：

| 名稱                    | 實體名稱  | 所持已發行<br>普通股數目 | 權益性質            | 所佔本公司<br>已發行股本<br>概約百分比／<br>股權百分比 |
|-----------------------|---|----------------|-----------------|-----------------------------------|
| 鮮揚先生（「鮮先生」）<br>（附註1）  | 本公司   | 1,100,674,000  | 信託創立人及<br>信託受益人 | 53.28%                            |
| 鮮先生                   | 三聯投資控股有限公司*<br>（「三聯投資」）                                 | 1,000          | 實益擁有人           | 100%                              |
| 孫建坤先生（「孫先生」）<br>（附註2） | 本公司   | 19,380,000     | 受控制法團的<br>權益    | 0.94%                             |
| 孫先生                   | Able Accord<br>Enterprises Limited<br>（「Able Accord」）   | 1,000          | 實益擁有人           | 100%                              |
| 王榮先生（「王先生」）<br>（附註3）  | 本公司   | 7,887,000      | 受控制法團的<br>權益    | 0.38%                             |
| 王先生                   | Pavlova Investment<br>Limited<br>（「Pavlova Investment」） | 1,000          | 實益擁有人           | 100%                              |
| 陳志興先生                 | 本公司   | 80,000         | 實益擁有人           | 0.004%                            |

## 其他資料 (續)

附註：

1. 1,100,674,000股本公司股份由三聯投資持有，三聯投資已發行股本由Xian Yang No.1A Ltd. (「Xian Yang No.1A」) 及Sanlian No.1 Ltd. (「Sanlian No.1」) 共同持有，且鮮先生為Xian Yang No. 1A及Sanlian No.1的唯一控股股東。於2011年，鮮先生創立了一酌情信託 — The Xian Yang Foundation 1，其中Sarasin Trust Company Guernsey Limited (「Sarasin Trust」) 為受託人。因此，鮮先生根據證券及期貨條例被視為於1,100,674,000股由三聯投資持有的股份中擁有權益。鮮先生亦為三聯投資唯一的董事。
2. 19,380,000股本公司股份由Able Accord持有，Able Accord全部已發行股本由孫先生持有。因此，孫先生根據證券及期貨條例被視為於19,380,000股由Able Accord持有的股份中擁有權益。孫先生亦為Able Accord的董事。
3. 7,887,000股本公司股份由Pavlova Investment持有，Pavlova Investment全部已發行股本由王先生持有。因此，王先生根據證券及期貨條例被視為於7,887,000股由Pavlova Investment持有的股份中擁有權益。王先生亦為Pavlova Investment的董事。

除以上所披露者外，就董事所深知，截至2012年6月30日止，董事或本公司行政總裁概無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、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

除上文所披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司於年內任何時間概無訂立任何安排以使董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

## 主要股東

於2012年6月30日，在本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內的權益或淡倉的人士(本公司董事及行政總裁除外)如下：

| 名稱   | 所持已發行<br>普通股數目*   | 權益性質     | 佔本公司<br>已發行股本<br>概約百分比* |
|--|-------------------|----------|-------------------------|
| Sarasin Trust (附註1)                            | 561,343,740 (L)   | 受託人      | 27.18% (L)              |
| 三聯投資(附註1)                                      | 1,100,674,000 (L) | 實益擁有人    | 53.28% (L)              |
| 鮮先生(附註1)                                       | 1,100,674,000 (L) | 受控制法團的權益 | 53.28% (L)              |
| 喬遷女士(附註2)                                      | 1,110,674,000 (L) | 配偶權益     | 53.28% (L)              |
| Baring Private Equity Asia<br>GP V, L.P. (附註3) | 400,000,000       | 受控制法團的權益 | 19.36% (L)              |
| Jean Eric Salata (附註3)                         | 400,000,000       | 受控制法團的權益 | 19.36% (L)              |

\* (L) — 好倉，(S) — 淡倉，(P) — 可供借出的股份

附註：

1. 三聯投資的全部已發行股本由Xian Yang No.1A及Sanlian No.1共同擁有。鮮先生為Xian Yang No.1A及Sanlian No.1的唯一控股股東。於2011年，鮮先生創立了一酌情信託 — The Xian Yang Foundation 1，其中Sarasin Trust作為受託人。因此，根據證券及期貨條例，鮮先生被視為於由三聯投資持有的1,100,674,000股本公司股份中擁有權益。鮮先生為三聯投資唯一的董事。
2. 喬遷女士為鮮先生的配偶。根據證券及期貨條例，作為鮮先生的配偶，喬遷女士亦被視為於鮮先生被視為擁有權益的所有股份中擁有權益。
3. Baring Private Equity Asia GP V, L.P.由Baring Private Equity Asia GP V Limited(一般合夥人)全權控制，而Baring Private Equity Asia GP V Limited全權控制The Baring Asia Private Equity Fund V, L.P.。Baring Private Equity Asia GP V, Limited由Jean Eric Salata全權控制，The Baring Asia Private Equity Fund V, L.P.於Baring Private Equity Asia V Holding (8) Limited控股99.35%。因此，根據證券及期貨條例，Baring Private Equity Asia GP V, L.P.及Jean Eric Salata被視為於本公司400,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，本公司並無接獲任何人士(本公司董事及行政總裁除外)通知已經／將會在本公司或其相聯法團股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條須存置於登記冊內的5%或以上的權益或淡倉。

## 其他資料 (續)

### 購股權

本公司已於2007年8月25日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。於2009年4月30日及2011年2月26日，本公司分別根據購股權計劃授出43,200,000份購股權及55,000,000份購股權。

於2012年6月30日，根據購股權計劃已授出但尚未行使的購股權涉及的股份數目為92,447,000股(2011年：92,759,000股)。董事及僱員必須繼續於本集團任職或仍然受聘，有關購股權方可歸屬。

本期間內，根據購股權計劃本公司購股權之變動如下：

| 參與者名稱<br>或類別 | 購股權數目          |       |       |       | 於2012年<br>6月30日 | 授出日期       | 行使期間                  | 授出前一日     |                     |
|--------------|----------------|-------|-------|-------|-----------------|------------|-----------------------|-----------|---------------------|
|              | 於2012年<br>1月1日 | 年內已授出 | 年內已行使 | 年內已失效 |                 |            |                       | 行使價<br>港元 | 每股加權平均<br>收市價<br>港元 |
| 董事           |                |       |       |       |                 |            |                       |           |                     |
| 陳志興先生        | —              | —     | —     | —     | —               | 2009年4月30日 | 2010年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | —              | —     | —     | —     | —               | 2009年4月30日 | 2011年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 20,000         | —     | —     | —     | 20,000          | 2009年4月30日 | 2012年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 20,000         | —     | —     | —     | 20,000          |            |                       |           |                     |
| 黃容生先生        | 40,000         | —     | —     | —     | 40,000          | 2009年4月30日 | 2010年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 40,000         | —     | —     | —     | 40,000          | 2009年4月30日 | 2011年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 20,000         | —     | —     | —     | 20,000          | 2009年4月30日 | 2012年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 100,000        | —     | —     | —     | 100,000         |            |                       |           |                     |
|              | 120,000        | —     | —     | —     | 120,000         |            |                       |           |                     |
| 其他僱員合計       | 11,587,000     | —     | —     | —     | 11,587,000      | 2009年4月30日 | 2010年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 17,128,000     | —     | —     | —     | 17,128,000      | 2009年4月30日 | 2011年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 8,564,000      | —     | —     | —     | 8,564,000       | 2009年4月30日 | 2012年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 21,960,000     | —     | —     | —     | 21,960,000      | 2011年2月26日 | 2012年2月27日至2017年8月24日 | 6.604     | 6.604               |
|              | 21,960,000     | —     | —     | —     | 21,960,000      | 2011年2月26日 | 2013年2月27日至2017年8月24日 | 6.604     | 6.604               |
|              | 10,980,000     | —     | —     | —     | 10,980,000      | 2011年2月26日 | 2014年2月27日至2017年8月24日 | 6.604     | 6.604               |
|              | 92,179,000     | —     | —     | —     | 92,179,000      |            |                       |           |                     |
| 其他參與者合計      | —              | —     | —     | —     | —               | 2009年4月30日 | 2010年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 32,000         | —     | —     | —     | 32,000          | 2009年4月30日 | 2011年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 16,000         | —     | —     | —     | 16,000          | 2009年4月30日 | 2012年5月1日至2017年8月24日  | 3.15      | 3.15                |
|              | 40,000         | —     | —     | —     | 40,000          | 2011年2月26日 | 2012年2月27日至2017年8月24日 | 6.604     | 6.604               |
|              | 40,000         | —     | —     | —     | 40,000          | 2011年2月26日 | 2013年2月27日至2017年8月24日 | 6.604     | 6.604               |
|              | 20,000         | —     | —     | —     | 20,000          | 2011年2月26日 | 2014年2月27日至2017年8月24日 | 6.604     | 6.604               |
|              | 148,000        | —     | —     | —     | 148,000         |            |                       |           |                     |
|              | 92,447,000     | —     | —     | —     | 92,447,000      |            |                       |           |                     |



於2011年2月26日已授出而歸屬日期為2012年2月27日、2013年2月27日及2014年2月27日的購股權的估計公平值分別為63,811,000港元(約相等於人民幣53,833,000元)、67,661,000港元(約相等於人民幣57,081,000元)及32,968,000港元(約相等於人民幣27,813,000元)。

### 購股權計劃

公平值乃採用二項式期權定價模型(「該模型」)計算。輸入該模型的數據如下：

|        | 2011年2月26日 | 2011年2月26日 | 2011年2月26日 |
|--------|------------|------------|------------|
| 歸屬日期   | 2012年2月26日 | 2013年2月26日 | 2014年2月26日 |
| 授出日期股價 | 6.45港元     | 6.45港元     | 6.45港元     |
| 行使價    | 6.604港元    | 6.604港元    | 6.604港元    |
| 預計年期   | 6.5年       | 6.5年       | 6.5年       |
| 預計波幅   | 57.52%     | 57.52%     | 57.52%     |
| 無風險利率  | 2.334%     | 2.334%     | 2.334%     |

本公司一直採用該模型計算本期間授出購股權的價值。該模型是用來估計購股權公平值的常用模型之一。購股權的價值會因應若干主觀假設的不同變數而變動。就此採納的這些變數如有任何變動，可能對購股權公平值的估計構成重大影響。

於本期內，本集團就本公司授出的購股權已確認總開支人民幣26,257,000元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣36,631,000元)。

### 審核委員會

遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.21條及上市規則附錄十四所載企業管治常規守則(「守則」)，本公司於2007年8月25日成立審核委員會。審核委員會主要負責審閱和監管本集團的財務報告過程及內部監控程序。

於本公告日期，審核委員會成員包括三位獨立非執行董事，分別為陳志興先生(主席)、陳利民先生及黃容生先生。

審核委員會已與本公司管理層共同審閱本公司採納之會計政策、會計準則及方法、討論有關內部監控、審核及財務報告事宜及已審閱本集團於回顧期間之綜合財務報表。

## 其他資料 (續)

### 企業管治

鮮揚先生為董事會主席兼本公司行政總裁。董事會認為儘管該項架構偏離守則第A.2.1條，基於鮮先生作為行政總裁時就本集團日常營運行使充分授權，而在作為董事會主席時則負責董事會的有效運作，故不會影響本集團的有效運作。董事會認為該架構已妥善運作多年，而董事會及高級管理層均於鮮先生的領導及經驗中獲益。

誠如本公司2011年度報告所載企業管治報告披露，本公司一直應用截至2011年12月31日止期間有效的企業管治常規守則(「前守則」)項下原則，並一直遵守該財政期間前守則的相關條文。

聯交所已就上市規則附錄十四所載前守則作出多項修訂，經修訂守則名為「企業管治守則及企業管治報告」(「經修訂守則」)，於2012年4月1日生效。董事認為，本公司自2012年1月1日起至2012年3月31日止期間一直遵守前守則相關條文，自2012年4月1日起至2012年6月30日止期間一直遵守經修訂守則，惟並無根據前守則第A.4.1條及經修訂守則(視情況而定)按特定任期委任非執行董事及獨立非執行董事之偏離情況除外。儘管出現上述偏離情況，全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均須遵照本公司組織章程，於本公司股東周年大會輪值退任及膺選連任。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保本公司的企業管治常規不較前守則及經修訂守則(視情況而定)相關條文寬鬆。

除上文所披露者外，董事會認為本公司於回顧期間內已遵守守則的條文。董事知悉任何可合理顯示本公司於回顧期間任何時間未能遵守或偏離守則的資料。

### 本公司董事進行證券交易的標準守則

本公司一直按照不遜於上市規則附錄十所載規定標準(「標準守則」)的條款，採納董事進行證券交易的行為守則。經作出特定查詢後，各董事已確認彼於回顧期內一直遵守標準守則及本公司所採納之董事進行證券交易的行為守則所載規定標準。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於回顧期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命  
恒鼎實業國際發展有限公司  
主席  
鮮揚

香港  
2012年8月27日

\* 僅供識別

# 簡明綜合財務報表審閱報告



**致恒鼎實業國際發展有限公司董事會**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

吾等已審閱載於第24至44頁有關恒鼎實業國際發展有限公司(「貴公司」)及其附屬公司簡明綜合財務報表，其中包括於2012年6月30日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月之相關簡明綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告必須符合當中有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等之責任為根據吾等之審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照委聘之議定條款僅向作為實體之貴公司報告結論，且並無其他目的。吾等不會就本報告之內容對任何其他人士承擔或接受任何責任。



## 簡明綜合財務報表審閱報告(續)

### 審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「公司獨立核數師對中期財務資料之審閱」進行審閱。審閱簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行審核之範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

### 結論

根據吾等之審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信簡明綜合財務報表在各重大方面並未根據國際會計準則第34號編製。

### 德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2012年8月27日

# 簡明綜合全面收益表

截至2012年6月30日止六個月

|                     | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                     |    | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 營業額                 | 4  | 1,264,251                | 1,127,415                |
| 銷售成本                |    | (478,431)                | (399,819)                |
| 毛利                  |    | 785,820                  | 727,596                  |
| 其他損益                |    | (8,095)                  | 61,498                   |
| 分銷支出                |    | (124,798)                | (138,117)                |
| 行政支出                |    | (177,156)                | (168,720)                |
| 衍生工具及持作買賣投資之淨(虧損)收益 |    | (21,498)                 | 3,708                    |
| 應佔聯營公司虧損            |    | (3,162)                  | —                        |
| 融資成本                | 5  | (171,423)                | (148,440)                |
| 除稅前利潤               |    | 279,688                  | 337,525                  |
| 所得稅支出               | 6  | (90,525)                 | (72,118)                 |
| 期間利潤及全面收入總額         | 7  | 189,163                  | 265,407                  |
| 以下應佔期間利潤及全面收入總額：    |    |                          |                          |
| 本公司擁有人              |    | 186,055                  | 260,086                  |
| 非控股權益               |    | 3,108                    | 5,321                    |
|                     |    | 189,163                  | 265,407                  |
| 每股盈利                |    |                          |                          |
| 基本(人民幣分)            | 9  | 9.0                      | 12.6                     |
| 攤薄(人民幣分)            |    | 9.0                      | 12.5                     |

# 簡明綜合財務狀況表

於2012年6月30日

|                 | 附註    | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>    |       |                                    |                                    |
| 物業、廠房及設備        | 10    | 12,846,981                         | 12,196,348                         |
| 預付租賃款項          |       | 29,368                             | 29,707                             |
| 按金              | 11    | 55,960                             | 35,960                             |
| 收購土地使用權支付之按金    |       | 104,480                            | 86,084                             |
| 收購附屬公司額外權益支付之按金 |       | 6,797                              | 60,000                             |
| 無形資產            |       | 99,117                             | 101,017                            |
| 商譽              |       | 11,065                             | 11,065                             |
| 於聯營公司之權益        |       | 143,688                            | 146,850                            |
| 可供出售投資          |       | 228,330                            | 228,330                            |
|                 |       | <b>13,525,786</b>                  | <b>12,895,361</b>                  |
| <b>流動資產</b>     |       |                                    |                                    |
| 存貨              |       | 149,169                            | 147,409                            |
| 票據及貿易應收款        | 12(a) | 1,333,740                          | 1,221,325                          |
| 有追索權應收貼現票據      | 12(b) | 72,884                             | 23,000                             |
| 其他應收款及預付款       |       | 659,908                            | 661,318                            |
| 應收聯營公司款項        |       | —                                  | 1,535                              |
| 應收關連方款項         |       | 29,757                             | 22,875                             |
| 持作買賣之投資         |       | 40,565                             | 64,541                             |
| 已抵押及受限制銀行存款     |       | 265,040                            | 184,857                            |
| 銀行結餘及現金         |       | 526,939                            | 596,966                            |
|                 |       | <b>3,078,002</b>                   | <b>2,923,826</b>                   |
| <b>流動負債</b>     |       |                                    |                                    |
| 票據及貿易應付款        | 13    | 454,663                            | 398,418                            |
| 有追索權應收貼現票據之墊支   |       | 72,884                             | 23,000                             |
| 其他應付款及應計支出      |       | 843,092                            | 769,668                            |
| 應付股息            |       | 142,530                            | —                                  |
| 應付關連方款項         |       | 2,354                              | 27,577                             |
| 應付一家附屬公司非控股股東款項 |       | 15,142                             | 15,142                             |
| 應付稅項            |       | 183,661                            | 195,129                            |
| 銀行及其他借貸 — 一年內到期 | 14    | 2,168,500                          | 1,617,000                          |
| 可換股借貸票據         |       | 1,641,288                          | —                                  |
|                 |       | <b>5,524,114</b>                   | <b>3,045,934</b>                   |
| <b>流動負債淨額</b>   |       | <b>(2,446,112)</b>                 | <b>(122,108)</b>                   |
| <b>總資產減流動負債</b> |       | <b>11,079,674</b>                  | <b>12,773,253</b>                  |



## 簡明綜合財務狀況表 (續)

於2012年6月30日

|                 | 附註 | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>資本及儲備</b>    |    |                                    |                                    |
| 股本              | 15 | 199,078                            | 199,078                            |
| 儲備              |    | 7,466,224                          | 7,424,754                          |
| 本公司擁有人應佔權益      |    | 7,665,302                          | 7,623,832                          |
| 非控股權益           |    | 99,804                             | 182,834                            |
| <b>權益總額</b>     |    | <b>7,765,106</b>                   | <b>7,806,666</b>                   |
| <b>非流動負債</b>    |    |                                    |                                    |
| 復墾撥備及環保費用       |    | 16,392                             | 14,807                             |
| 遞延稅項負債          |    | 319,061                            | 315,386                            |
| 其他長期應付款         | 16 | 131,384                            | 164,098                            |
| 銀行及其他借貸 — 一年後到期 | 14 | 330,000                            | 380,000                            |
| 優先票據            |    | 2,517,731                          | 2,496,399                          |
| 可換股借貸票據         |    | —                                  | 1,595,897                          |
|                 |    | 3,314,568                          | 4,966,587                          |
|                 |    | <b>11,079,674</b>                  | <b>12,773,253</b>                  |

# 簡明綜合權益變動表

截至2012年6月30日止六個月

## 本公司擁有人應佔

|                        | 股本      | 股份溢價      | 特別儲備    | 法定盈餘儲備  | 可換股借貸<br>票據儲備 | 日後<br>發展基金 | 購股權儲備   | 其他儲備     | 保留利潤      | 總額        | 非控股權益    | 總額        |
|------------------------|---------|-----------|---------|---------|---------------|------------|---------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
|                        | 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    | 人民幣千元     |
| 於2012年1月1日(經審核)        | 198,605 | 3,104,400 | 695,492 | 381,912 | 242,408       | 189,917    | 67,997  | (43,402) | 2,135,483 | 6,972,812 | 163,602  | 7,136,414 |
| 期間利潤及全面收入總額            | —       | —         | —       | —       | —             | —          | —       | —        | 260,086   | 260,086   | 5,321    | 265,407   |
| 轉撥                     | —       | —         | —       | 31,245  | —             | 16,631     | —       | —        | (47,876)  | —         | —        | —         |
| 附屬公司非控股股東注資            | —       | —         | —       | —       | —             | —          | —       | —        | —         | —         | 730      | 730       |
| 確認以股權支付                |         |           |         |         |               |            |         |          |           |           |          |           |
| 以股份為基礎之付款              | —       | —         | —       | —       | —             | —          | 36,631  | —        | —         | 36,631    | —        | 36,631    |
| 行使購股權發行之股份             | 446     | 23,291    | —       | —       | —             | —          | (9,665) | —        | —         | 14,072    | —        | 14,072    |
| 於2011年6月30日<br>(未經審核)  | 199,051 | 3,127,691 | 695,492 | 413,157 | 242,408       | 206,548    | 94,963  | (43,402) | 2,347,693 | 7,283,601 | 169,653  | 7,453,254 |
| 於2012年1月1日(經審核)        | 199,078 | 2,994,570 | 695,492 | 443,981 | 242,408       | 231,690    | 139,204 | (67,840) | 2,745,249 | 7,623,832 | 182,834  | 7,806,666 |
| 期間利潤及全面收入總額            | —       | —         | —       | —       | —             | —          | —       | —        | 186,055   | 186,055   | 3,108    | 189,163   |
| 轉撥                     | —       | —         | —       | 18,221  | —             | 43,855     | —       | —        | (62,046)  | —         | —        | —         |
| 附屬公司非控股股東注資            | —       | —         | —       | —       | —             | —          | —       | —        | —         | —         | 980      | 980       |
| 收購非全資附屬公司<br>之其他權益(附註) | —       | —         | —       | —       | —             | —          | —       | (28,312) | —         | (28,312)  | (84,188) | (112,500) |
| 確認以股權支付                |         |           |         |         |               |            |         |          |           |           |          |           |
| 以股份為基礎之付款              | —       | —         | —       | —       | —             | —          | 26,257  | —        | —         | 26,257    | —        | 26,257    |
| 出售一家附屬公司(附註17)         | —       | —         | —       | —       | —             | —          | —       | —        | —         | —         | (2,930)  | (2,930)   |
| 股息(附註8)                | —       | (142,530) | —       | —       | —             | —          | —       | —        | —         | (142,530) | —        | (142,530) |
| 於2012年6月30日<br>(未經審核)  | 199,078 | 2,852,040 | 695,492 | 462,202 | 242,408       | 275,545    | 165,461 | (96,152) | 2,869,228 | 7,665,302 | 99,804   | 7,765,106 |

附註：於本中期期間，貴集團向非控股股東收購四家附屬公司餘下的股權。已付代價公平值超逾所收購淨資產賬面值部分已直接入賬為權益，總代價人民幣112,500,000元當中，人民幣88,500,000元往年以按金支付，人民幣24,000,000元以現金形式支付。

# 簡明綜合現金流量表

截至2012年6月30日止六個月

|  | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--|----|--------------------------|--------------------------|
|  |    | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動產生之現金淨額</b>                     |    | 498,766                  | 491,835                  |
| <b>投資活動所用之現金淨額</b>                     |    |                          |                          |
| 添置物業、廠房及設備                             |    | (674,220)                | (1,017,176)              |
| 有抵押及有限制銀行存款                            |    | (641,346)                | (118,146)                |
| 收購資產及土地使用權支付之按金                        |    | (68,396)                 | (14,822)                 |
| 出售一家附屬公司所得款項                           | 17 | 4,155                    | —                        |
| 提取有抵押及有限制銀行存款                          |    | 561,163                  | 123,160                  |
| 其他                                     |    | 7,590                    | 25,636                   |
|  |    | (811,054)                | (1,001,348)              |
| <b>融資活動產生(所用)之現金淨額</b>                 |    |                          |                          |
| 償還銀行及其他借款                              |    | (350,000)                | (1,012,272)              |
| 已付利息                                   |    | (196,708)                | (156,250)                |
| 償還其他長期應付款項                             |    | (32,714)                 | (48,864)                 |
| 收購非全資附屬公司額外權益                          |    | (24,000)                 | —                        |
| 收購一家附屬公司額外權益按金                         |    | (6,797)                  | —                        |
| 新增銀行及其他借款                              |    | 851,500                  | 447,500                  |
| 非控股股東注資                                |    | 980                      | 730                      |
| 發行股份募集款項                               |    | —                        | 14,072                   |
|  |    | 242,261                  | (755,084)                |
| <b>現金及現金等價物減少淨額</b>                    |    | (70,027)                 | (1,264,597)              |
| <b>於1月1日之現金及現金等價物</b>                  |    | 596,966                  | 1,649,037                |
| <b>於6月30日之現金及現金等價物</b><br>(以銀行結餘及現金列示) |    | 526,939                  | 384,440                  |

# 簡明綜合財務報表附註

截至2012年6月30日止六個月

## 1. 一般資料

恒鼎實業國際發展有限公司(「本公司」)於2006年9月1日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章(1961年法律3,以經綜合及修訂為準)註冊成立為一家獲豁免之有限責任公司。其股份於香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands, 主要營業地點則為香港干諾道中168至200號信德中心西翼37樓3702室。董事認為,本公司之母公司兼最終控股公司為Sanlian Investment Holding Limited(三聯投資控股有限公司\*),該公司在英屬處女群島註冊成立,並由本公司執行董事兼主席鮮揚先生控制之信託持有。本公司及其子公司以下統稱為本集團。本公司為投資控股公司,而其附屬公司從事開採及銷售焦炭、原煤及精煤。

本集團之主要業務於中華人民共和國(「中國」)進行。簡明綜合財務報表以本公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)列值。

## 2. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六內適用之披露要求編製。

在編製簡明綜合財務報表時,公司董事鑒於本集團於2012年6月30日其流動負債超過其流動資產約人民幣2,446,112,000元,對集團未來的流動性給予慎重關注。致力於提高本集團的財務狀況、流動性、現金流及維持集團的持續經營,本公司董事已處在募集額外資金的最後階段。董事認為,如果考慮到能募集到的額外資金、基於貴集團過往經驗有意向某些銀行續貸若干現有銀行借款、集團內部產生的資金、及於2012年6月30日未動用的可用銀行授信約人民幣1,890百萬元,本集團將有充足的營運資金以應付從本報告期末起到未來的12個月的需求。因此,本簡明綜合財務報表已基於持續經營為基礎而編製。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 3. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表已按歷史成本慣例編製，惟若干按公平值計量之金融工具則除外(如適用)。

除下文所述外，截至2012年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與編製本集團截至2011年12月31日止年度之年度財務報表時所依從者一致。

於本中期內，本集團首次採用國際會計準則委員會頒佈之以下國際財務報告準則修訂：

國際財務報告準則第7號(修訂本) 金融工具：披露一轉讓金融資產；及國際會計準則第12號(修訂本) 遞延稅項：收回相關資產

本中報期間採用上述國際財務報告準則修訂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之披露產生重大影響。

### 4. 收入及分部資料

本集團以主要營運決策者定期審閱用於分配分部資源及評估分部表現之本集團部分相關內部報告為基礎確定其經營分部。為進行資源分配及表現評估，向主要營運決策者(即執行董事)呈報之主要為本集團業務經營之資料，本集團按照該等資料組織業務。

根據國際財務報告準則第8號，本集團之可呈報經營分部由(i)煤炭開採；(ii)煉焦；(iii)其他組成。管理層按本集團業務性質識別本集團分部。

主要活動如下：

|      |   |              |
|------|---|--------------|
| 煤炭開採 | — | 生產及銷售精煤及其副產品 |
| 煉焦   | — | 製造及銷售焦炭及其副產品 |
| 其他   | — | 製造及銷售生鐵及其他產品 |

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2012年6月30日止六個月

### 4. 收入及分部資料 (續)

#### 分部收入及業績

以下為本集團按可呈報及經營分部劃分之收入及業績分析：

截至2012年6月30日止六個月

|                | 煤炭開採<br>人民幣千元    | 煉焦<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元  | 分部合計<br>人民幣千元    | 分部間撇銷<br>人民幣千元   | 合計<br>人民幣千元      |
|----------------|------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>收入</b>      |                  |                |              |                  |                  |                  |
| 對外             | 1,079,075        | 179,097        | 6,079        | 1,264,251        | —                | 1,264,251        |
| 分部間            | 125,554          | —              | —            | 125,554          | (125,554)        | —                |
| 合計             | <u>1,204,629</u> | <u>179,097</u> | <u>6,079</u> | <u>1,389,805</u> | <u>(125,554)</u> | <u>1,264,251</u> |
| <b>業績</b>      |                  |                |              |                  |                  |                  |
| 分部利潤           | <u>565,268</u>   | <u>96,438</u>  | <u>(684)</u> | <u>661,022</u>   | <u>—</u>         | <u>661,022</u>   |
| 其他損益           |                  |                |              |                  |                  | (8,095)          |
| 行政支出           |                  |                |              |                  |                  | (177,156)        |
| 持作買賣投資之<br>淨虧損 |                  |                |              |                  |                  | (21,498)         |
| 應佔聯營<br>公司虧損   |                  |                |              |                  |                  | (3,162)          |
| 融資成本           |                  |                |              |                  |                  | (171,423)        |
| 除稅前利潤          |                  |                |              |                  |                  | <u>279,688</u>   |



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 4. 收入及分部資料(續)

#### 分部收入及業績(續)

截至2011年6月30日止六個月

|                         | 煤炭開採<br>人民幣千元    | 煉焦<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元    | 分部合計<br>人民幣千元    | 分部間撇銷<br>人民幣千元   | 合計<br>人民幣千元      |
|-------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>收入</b>               |                  |                |                |                  |                  |                  |
| 對外                      | 982,610          | 140,151        | 4,654          | 1,127,415        | —                | 1,127,415        |
| 分部間                     | 105,075          | —              | —              | 105,075          | (105,075)        | —                |
| 合計                      | <u>1,087,685</u> | <u>140,151</u> | <u>4,654</u>   | <u>1,232,490</u> | <u>(105,075)</u> | <u>1,127,415</u> |
| <b>業績</b>               |                  |                |                |                  |                  |                  |
| 分部利潤                    | <u>523,325</u>   | <u>67,445</u>  | <u>(1,291)</u> | <u>589,479</u>   | <u>—</u>         | 589,479          |
| 其他損益                    |                  |                |                |                  |                  | 61,498           |
| 行政支出                    |                  |                |                |                  |                  | (168,720)        |
| 衍生工具及持作<br>買賣投資之<br>淨收益 |                  |                |                |                  |                  | 3,708            |
| 融資成本                    |                  |                |                |                  |                  | <u>(148,440)</u> |
| 除稅前利潤                   |                  |                |                |                  |                  | <u>337,525</u>   |

分部利潤指各分部在並無獲分配其他損益、行政支出、融資成本、衍生工具及持作買賣投資淨(虧損)收益及應佔聯營公司虧損之情況下賺取之利潤。就資源分配及評估分部表現而言，此乃向主要營運決策者(即本公司執行董事)報告之方法。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 4. 收入及分部資料(續)

#### 分部資產及負債

由於分部資產及負債並未由主要營運決策者定期審閱，故並無呈報分部資產及負債。

### 5. 融資成本

|                  | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 於5年內全數償還的借款利息開支： |                          |                          |
| — 銀行及其他借款        | 63,579                   | 31,720                   |
| — 應收貼現票據之墊款      | 25,523                   | 13,643                   |
| 優先票據利息開支         | 116,030                  | 111,704                  |
| 可換股借貸票據有效利息開支    | 58,299                   | 54,811                   |
|                  | 263,431                  | 211,878                  |
| 減：在建工程之資本化利息     | (92,008)                 | (63,438)                 |
|                  | 171,423                  | 148,440                  |

### 6. 所得稅支出

|                    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期稅項：              |                          |                          |
| — 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 86,850                   | 68,385                   |
| 遞延稅項               | 3,675                    | 3,733                    |
|                    | 90,525                   | 72,118                   |

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 6. 所得稅支出(續)

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施條例，自2008年1月1日起，中國附屬公司之稅率為25%。

由於開曼群島並不就本公司收入徵稅，故本公司於開曼群島不須繳納任何稅項。

由於本集團收入不來自香港或在香港產生，故並無作出香港利得稅撥備。

企業所得稅之撥備是基於集團實體之應課稅利潤法定稅率25%(截至2011年6月30日止六個月：25%)按中國有關所得稅法規及規例釐定，惟本公司若干中國附屬公司按相關稅務局之批准獲豁免企業所得稅或有權獲得任何稅率優惠者除外。

此外，本集團若干於貴州省營運的附屬公司須根據本中報期間的營業額(視作溢利的基準)之預定稅率7.5%繳納中國所得稅(截至2011年6月30日止六個月：7.5%)。預定稅率由各中國附屬公司與當地相關政府稅務局協議釐定，須每年檢討及更新。

根據「外商投資企業的稅務優惠申請」，攀枝花市恒鼎煤焦化有限公司(「恒鼎煤焦化」)、攀枝花市天道勤工貿有限公司(「天道勤」)、攀枝花沿江實業有限公司(「沿江」)及攀枝花市揚帆工貿有限公司(「揚帆」)於2007年至2008年獲豁免繳交兩年企業所得稅，並於2009年至2011年三年內獲企業所得稅率減半。因此，上述公司2012年之適用稅率為25%(截至2011年6月30日止六個月：12.5%)。

根據由當地稅局於2007年7月4日刊發之納稅人減免稅申請審批表(「企業所得稅減免稅表」)，六盤水恒鼎實業有限公司(「六盤水恒鼎」)於2008年至2009年獲豁免繳交兩年之企業所得稅，並於2010年至2012年三年內獲企業所得稅率減半。2012年之適用稅率為12.5%(截至2011年6月30日止六個月：12.5%)。

自2008年1月1日起，中國稅法規定中國附屬公司於派發所賺取之利潤時須預扣稅項。該等利潤暫時產生之差額已於簡明綜合財務報表計提遞延稅項準備約人民幣69,075,000元(2011年12月31日：人民幣65,400,000元)。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2012年6月30日止六個月

### 7. 期間利潤

|                  | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 期間利潤已扣除(計入)下列項目： |                          |                          |
| 無形資產之攤銷          | 1,900                    | 1,900                    |
| 撥回預付租賃款項         | 339                      | 339                      |
| 復墾撥備及環保費用        | 1,585                    | 1,239                    |
| 物業、廠房及設備之折舊      | 102,155                  | 70,225                   |
| 匯兌虧損(收益)(計入其他損益) | 15,030                   | (55,270)                 |
| 利息收入(計入其他損益)     | (2,194)                  | (8,172)                  |

### 8. 股息

本中期期間，股東已於2012年6月29日召開之股東周年大會上批准截至2011年12月31日止年度之末期股息每股人民幣6.9分，惟尚未向本公司擁有人派發。本中期期間批准之末期股息總額約為人民幣142,530,000元。

董事決定不派付本中期股息(截至2011年6月30日止六個月：無)。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利按以下數據計算：

#### 盈利

|                                | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 計算每股基本及攤薄盈利之盈利<br>本公司擁有人應佔期間利潤 | 186,055                  | 260,086                  |

#### 股數

|                          | 截至6月30日止六個月 |             |
|--------------------------|-------------|-------------|
|                          | 2012年<br>千股 | 2011年<br>千股 |
| 計算每股基本盈利之普通股加權平均數        | 2,065,653   | 2,063,281   |
| 攤薄潛在普通股之影響：<br>本公司發行之購股權 | —           | 19,512      |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數        | 2,065,653   | 2,082,793   |

計算截至2012年及2011年6月30日止六個月之每股攤薄盈利時並無假設本公司可換股借貸票據之轉換，此乃由於假設轉換會增加每股盈利。

計算截至2012年6月30日止六個月之每股攤薄盈利時並無假設本公司行使2009年4月30日及2011年2月26日獲授尚未行使之購股權，此乃由於有關購股權之行使價高於股份平均市價。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 10. 物業、廠房及設備之變動

於本中期內，本集團就收購物業、廠房及設備以及在建工程分別支付約人民幣408.2百萬元及人民幣266百萬元。於2012年6月30日，計入物業、廠房及設備之賬面值約為人民幣1,821百萬元(2011年12月31日：人民幣1,726百萬元)之採礦權法定業權尚未獲有關政府當局授出，而有關業權之轉讓仍在申請當中。在考慮中國律師之法律意見後，董事認為採礦權所有權之所有風險及回報已轉讓予本集團。

### 11. 按金

於2012年6月30日，本集團已就收購中國礦山支付按金人民幣55,960,000元(2011年12月31日：人民幣35,960,000元)。截至此等簡明綜合財務報表獲授權發佈日期，本集團仍繼續與礦山擁有人磋商以協定代價之最後金額。

於2011年12月31日，本集團已就收購中國礦山支付按金人民幣30,000,000元。於本中期內，其中人民幣28,500,000元用於收購一家附屬公司的股權額外權益，其餘人民幣1,500,000元計入其他應收款，預期將緊隨報告期末後退還。

### 12. 票據及貿易應收款及有追索權應收貼現票據

#### (A) 票據及貿易應收款

本集團一般提供介乎90至120日之平均信貸期予其貿易客戶，而應收票據之平均信貸期介乎90至180日。

根據發票日期列示之貿易應收款及應收票據(扣除呆賬撥備)賬齡分析如下：

|           | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 賬齡：       |                                    |                                    |
| 0日至90日    | 1,197,713                          | 1,059,725                          |
| 91日至120日  | 52,528                             | 33,175                             |
| 121日至180日 | 41,645                             | 119,403                            |
| 181日至365日 | 34,931                             | 5,048                              |
| 365日以上    | 6,923                              | 3,974                              |
|           | <u>1,333,740</u>                   | <u>1,221,325</u>                   |

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 12. 票據及貿易應收款及有追索權應收貼現票據(續)

#### (B) 有追索權之應收貼現票據

本集團一般提供介乎90至180日之平均信貸期予其客戶。有完全追索權之應收貼現票據賬齡分析如下：

|          | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0日至90日   | 72,884                             | —                                  |
| 91日至120日 | —                                  | 23,000                             |
|          | <u>72,884</u>                      | <u>23,000</u>                      |

### 13. 票據及貿易應付款

基於發票日期呈列之票據及貿易應付款之賬齡分析如下：

|           | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0日至90日    | 250,181                            | 238,340                            |
| 91日至180日  | 129,389                            | 125,785                            |
| 181日至365日 | 54,054                             | 15,441                             |
| 365日以上    | 21,039                             | 18,852                             |
|           | <u>454,663</u>                     | <u>398,418</u>                     |

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2012年6月30日止六個月

### 14. 銀行及其他借貸

|         | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 已抵押銀行貸款 | 1,498,500                          | 1,397,000                          |
| 無抵押其他借貸 | 1,000,000                          | 600,000                            |
|         | <b>2,498,500</b>                   | <b>1,997,000</b>                   |

應付銀行及其他借貸如下：

|                     | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應付銀行及其他借貸賬面值        |                                    |                                    |
| 一年內                 | 2,168,500                          | 1,617,000                          |
| 多於一年但少於兩年           | 200,000                            | 150,000                            |
| 多於兩年但少於五年           | 130,000                            | 230,000                            |
| 銀行及其他借貸總額           | 2,498,500                          | 1,997,000                          |
| 減：列於流動負債項下於一年內到期之款項 | (2,168,500)                        | (1,617,000)                        |
| 一年後到期之款項            | <b>330,000</b>                     | <b>380,000</b>                     |

於本中期內，本集團取得新借貸總額人民幣851.5百萬元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣447.5百萬元)，並償還借貸總額人民幣350百萬元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣1,012百萬元)。截至2012年6月30日止，人民幣1,080百萬元之銀行及其他借貸按固定年利率7.06%計息。其餘銀行及其他借貸按介乎6.63%至7.87%之市場浮動年利率計息。所得款項乃用於撥資收購物業、廠房及設備、償還現有債項及作本集團一般營運資金之用。



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 15. 股本

|                  | 股份數目                 | 金額<br>千港元      | 金額<br>人民幣千元    |
|------------------|----------------------|----------------|----------------|
| 每股面值0.1港元之普通股    |                      |                |                |
| 已發行及繳足股款：        |                      |                |                |
| 於2011年1月1日       | 2,060,000,000        | 206,000        | 198,605        |
| 行使購股權            | 5,341,000            | 534            | 446            |
| 於2011年6月30日      | <u>2,065,341,000</u> | <u>206,534</u> | <u>199,051</u> |
| 於2012年1月1日及6月30日 | <u>2,065,653,000</u> | <u>206,565</u> | <u>199,078</u> |

### 16. 其他長期應付款

|                                       | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 其他長期應付款包括：                            |                                    |                                    |
| 應付採礦權代價(附註)                           | 188,128                            | 218,492                            |
| 減：列於流動負債項下於一年內到期之款項<br>(計入其他應付款及應計支出) | (56,744)                           | (54,394)                           |
|                                       | <u>131,384</u>                     | <u>164,098</u>                     |

附註：根據本集團與中國相關政府部門於2008年至2011年期間訂立之採礦權協議，就位於貴州省採礦地有關採礦權應付之代價按現行市場利率計息及於二至十年內分期付款。實際利率為5.31%。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2012年6月30日止六個月

### 17. 出售一家附屬公司

本中期內，本集團訂立出售協議，出售其於四川恒鼎金自天正信息工程有限公司51%的股權。出售旨在為本集團主要業務拓展積累現金。四川恒鼎金自天正信息工程有限公司於出售日期的淨資產如下：

#### 已收代價

人民幣千元

|      |       |
|------|-------|
| 已收現金 | 4,409 |
|------|-------|

#### 失去控制權之資產及債務分析

人民幣千元

|               |       |
|---------------|-------|
| 物業、廠房及設備      | 865   |
| 存貨            | 2,561 |
| 貿易及其他應收款      | 2,329 |
| 銀行結餘及現金       | 254   |
| 貿易及其他應付款及應計費用 | (30)  |
| 已出售之淨資產       | 5,979 |

#### 出售一家附屬公司所得收益

人民幣千元

|              |         |
|--------------|---------|
| 已收代價         | 4,409   |
| 已出售之淨資產      | (5,979) |
| 非控股權益        | 2,930   |
| 出售一家附屬公司所得收益 | 1,360   |

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 17. 出售一家附屬公司(續)

#### 出售一家附屬公司產生之淨現金流

人民幣千元

|               |              |
|---------------|--------------|
| 出售產生之淨現金流：    |              |
| 已收現金代價        | 4,409        |
| 減：已出售之銀行結餘及現金 | (254)        |
|               | <u>4,155</u> |

### 18. 資本承擔

|                                      | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 就收購物業、廠房及設備已訂約<br>但未於簡明綜合財務報表撥備的資本開支 | <u>601,152</u>                     | <u>611,311</u>                     |

### 19. 資產抵押

於報告期末，本集團向銀行抵押以下資產以換取本集團獲授之信用融資：

|          | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 1,706,133                          | 1,142,252                          |
| 預付租賃款項   | 24,896                             | —                                  |
| 應收票據     | 148,119                            | 142,320                            |
| 銀行存款     | 175,235                            | 165,254                            |
|          | <u>2,054,383</u>                   | <u>1,449,826</u>                   |

此外，優先票據以本公司於優先票據發行日存續之若干現有附屬公司(根據中國法律成立的附屬公司除外)的股本作為抵押並由該等附屬公司作擔保。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 20. 關連方披露

除載列於簡明綜合財務狀況表的與關連方的結餘外，本集團於本期間與關聯／關連人士進行以下交易：

#### (I) 交易：

| 公司名稱                     | 關係                                     | 交易性質            | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------------|--|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                          |  |                 | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 攀枝花市恒為製鈦有限公司             | 本公司股東及董事<br>鮮揚先生的兄弟<br>鮮帆先生最終<br>擁有的公司 | 本集團應收<br>技術支援收入 | —                        | 420                      |
| 鮮繼倫先生                    | 鮮揚先生之父                                 | 本集團之應付租金        | 600                      | 600                      |
| 盤縣盤實物流配送有限公司<br>(「盤縣盤實」) | 投資對象公司                                 | 本集團應付交通成本       | 4,466                    | 7,055                    |
| 盤縣盤鷹物流配送有限公司<br>(「盤縣盤鷹」) | 投資對象公司                                 | 本集團應付交通成本       | 863                      | 3,371                    |
| 雲南凱捷實業有限公司               | 盤縣盤實及盤縣盤鷹之<br>控股股東                     | 本集團應付交通成本       | 3,809                    | 9,258                    |

於2012年6月30日，董事鮮揚先生就約人民幣1,078百萬元(2011年12月31日：人民幣946百萬元)的銀行借款提供擔保。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2012年6月30日止六個月

### 20. 關連方披露(續)

#### (II) 主要管理人員薪酬

期內董事及其他主要管理人員之薪酬如下：

|           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 2012年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2011年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 短期福利      | 2,747                    | 1,497                    |
| 退休後福利     | 38                       | 38                       |
| 以股份支付款項開支 | 15,602                   | 19,047                   |
|           | <u>18,387</u>            | <u>20,582</u>            |