

香港交易及結算有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

CHINA OCEAN INDUSTRY GROUP LIMITED

中海重工集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00651)

截至二零一六年六月三十日止六個月之 中期業績公佈

中海重工集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六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，連同比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 二零一六年 千港元 (未經審核) | 二零一五年 千港元 (未經審核) |
|--------------|----|---------------------------------------|------------------------|
| 收益 | 3 | 168,463 | 67,253 |
| 銷售成本 | | <u>(227,554)</u> | <u>(218,907)</u> |
| 虧損毛額 | | (59,091) | (151,654) |
| 其他收入 | | 745 | 3,268 |
| 其他收益及虧損 | | (3,484) | 73 |
| 持作買賣投資之公平值變動 | | 122 | (977) |
| 銷售及分銷開支 | | (7,206) | (1,399) |
| 行政開支 | | (71,913) | (37,071) |
| 融資成本 | 4 | (56,890) | (100,518) |
| 分佔聯營公司之溢利 | | 4,091 | 6,498 |
| 分佔合營企業之虧損 | | <u>(492)</u> | <u>(336)</u> |
| 除稅前虧損 | | (194,118) | (282,116) |
| 所得稅抵免(開支) | 5 | <u>1,361</u> | <u>(366)</u> |
| 期內虧損 | 6 | <u>(192,757)</u> | <u>(282,482)</u> |

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|-------------------|------------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 其他全面收益(開支)： | | |
| 其後可能重新分類至損益之項目： | | |
| 換算海外業務財務報表時產生之匯兌差額 | 18,086 | — |
| 分佔聯營公司之換算儲備 | (3,941) | — |
| 分佔聯營公司之法定儲備 | 455 | — |
| 分佔合營企業之換算儲備 | (7,990) | — |
| | <u>6,610</u> | <u>—</u> |
| 期內其他全面收益，扣除所得稅 | 6,610 | — |
| | <u>6,610</u> | <u>—</u> |
| 期內全面開支總額 | <u>(186,147)</u> | <u>(282,482)</u> |
| 應佔期內虧損： | | |
| — 本公司擁有人 | (192,245) | (282,482) |
| — 非控股權益 | (512) | — |
| | <u>(192,757)</u> | <u>(282,482)</u> |
| 應佔全面開支總額： | | |
| — 本公司擁有人 | (185,673) | (282,482) |
| — 非控股權益 | (474) | — |
| | <u>(186,147)</u> | <u>(282,482)</u> |
| 每股虧損 | | |
| — 基本及攤薄 | 7 <u>(1.60)港仙</u> | <u>(3.32)港仙</u> |

簡明綜合財務狀況報表

於二零一六年六月三十日

| | 附註 | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 297,422 | 315,611 |
| 預付租賃款項－非流動部份 | | 296,830 | 301,610 |
| 商譽 | | 188,057 | 188,057 |
| 無形資產 | | 225,760 | 245,680 |
| 於聯營公司之權益 | | 159,452 | 93,410 |
| 於合營企業之權益 | | 463,636 | 472,118 |
| 貿易應收款項－非流動部份 | 9 | 348 | 622 |
| 存款－非流動部份 | 9 | 116 | - |
| 應收融資租賃款項－非流動部份 | 10 | 6,585 | 13,028 |
| 已抵押銀行存款－非流動部份 | | - | 6,962 |
| | | 1,638,206 | 1,637,098 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 144,048 | 101,571 |
| 貿易應收款項 | 9 | 50,419 | 38,157 |
| 其他應收款項 | 9 | 215,529 | 200,743 |
| 採購原材料之預付款項 | 9 | 244,404 | 174,930 |
| 預付租賃款項 | | 7,169 | 7,231 |
| 持作買賣之投資 | | 2,074 | 1,952 |
| 應收融資租賃款項 | 10 | 18,612 | 15,390 |
| 已抵押銀行存款 | | 580 | 74,571 |
| 銀行結餘及現金 | | 49,715 | 70,181 |
| | | 732,550 | 684,726 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易、票據及其他應付款項 | 11 | 419,600 | 499,258 |
| 預收款項 | | 17,188 | - |
| 應付客戶合約工程款項 | | 330,659 | 272,647 |
| 應付有關聯人士款項 | | 3,164 | 4,163 |
| 應付董事款項 | | 540 | 597 |
| 借貸 | | 1,134,937 | 953,153 |
| 應付可換股債券 | | 301,800 | 248,609 |
| 應付或然代價 | | 315,740 | - |
| 保證撥備 | | 3,509 | - |
| 稅項負債 | | 2,043 | 112 |
| | | 2,529,180 | 1,978,539 |
| 流動負債淨額 | | (1,796,630) | (1,293,813) |
| 總資產減流動負債 | | (158,424) | 343,285 |

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 599,899 | 597,899 |
| 儲備 | (1,163,863) | (985,315) |
| 本公司擁有人應佔權益 | (563,964) | (387,416) |
| 非控股權益 | 11,085 | 644 |
| 總虧絀 | (552,879) | (386,772) |
| 非流動負債 | | |
| 借貸－非流動部份 | 287,549 | 253,986 |
| 應付可換股債券－非流動部份 | – | 45,123 |
| 應付或然代價 | – | 315,740 |
| 遞延稅項負債 | 106,674 | 115,208 |
| 已收按金－非流動部份 | 232 | – |
| | 394,455 | 730,057 |
| | (158,424) | 343,285 |

簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

1. 編製基準

中海重工集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一六年六月三十日止六個月之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（「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證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定而編製。

本公司董事（「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二零一六年六月三十日止六個月產生綜合除稅前虧損約194百萬港元及截至該日，本集團分別錄得流動負債淨額及負債淨額約1,797百萬港元及553百萬港元，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務資源、現時銀行及其他人士授出之可動用融資、將與債權人磋商延遲付款到期日、積極拓展新客戶、實施成本控制措施、與地方政府磋商提供協助及發行新股等因素，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。

本中期期間之重大事件及交易

- (i) 於二零一六年一月四日，本公司之直接全資附屬公司聚合有限公司向在中國成立之公司浙江千島融資租賃有限公司（「千島融資租賃」）之註冊資本30,000,000美元出資25%，代價為7,500,000美元，其中約1,200,000美元已於截至二零一六年六月三十日止六個月由聚合有限公司支付。由於本集團已根據股東協議任命千島融資租賃五名董事其中一名，本集團可對千島融資租賃行使重大影響力。千島融資租賃主要從事融資租賃服務業務。於二零一六年六月三十日，於聯營公司千島融資租賃之投資約為8,907,000港元。
- (ii) 於二零一六年六月二十一日，本公司之間接非全資附屬公司中海物貿（深圳）有限公司與兩名獨立第三方訂立投資協議，以成立北京中首智慧停車管理有限公司（「北京中首智慧」，一間於中國成立的公司），註冊資本為人民幣45,000,000元，其中中海物貿（深圳）有限公司出資人民幣20,650,000元，相當於北京中首智慧註冊資本之45.89%。由於本集團已根據股東協議任命北京中首智慧五名董事其中兩名，本集團可對北京中首智慧行使重大影響力。北京中首智慧主要從事智能停車管理及增值停車管理服務業務。於二零一六年六月三十日，於聯營公司北京中首智慧之投資約為23,954,000港元。

2. 主要會計政策

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

除下文所述者外，截至二零一六年六月三十日止六個月之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二零一五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。

於本中期期間，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈且與編製本集團簡明綜合財務報表有關之下列香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之新修訂本。

| | |
|---|--|
| 香港財務報告準則第14號 | 監管遞延賬目 |
| 香港財務報告準則第11號修訂本 | 收購合營業務權益的會計處理方法 |
| 香港會計準則第1號修訂本 | 主動披露 |
| 香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號修訂本 | 澄清可接受的折舊及攤銷方法 |
| 香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號修訂本 | 農業：生產性植物 |
| 香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號修訂本 | 投資實體：應用綜合入賬例外情況 |
| 香港會計準則第27號修訂本 年度改進項目 | 獨立財務報表的權益法 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之 年度改進 |

於本中期期間應用上述香港財務報告準則之修訂本對此等簡明綜合財務報表所呈報金額及／或此等簡明綜合財務報表所載之披露事項概無重大影響。

3. 收益及分部資料

向董事會（其為主要營運決策者）就資源分配及分部表現評估而報告之資料集中於所交付或提供之貨品或服務種類。在達致本集團之呈報分部時，並無彙集主要營運決策者所識別之經營分部。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，「智能車庫及自動停車設備業務」成為本集團一項新經營活動，並由主要營運決策者獨立評估。因此，該業務報告為一項新的可呈報及經營分部。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號經營分部劃分之呈報及經營分部如下：

- a) 船舶製造業務－在中國經營根據造船合約提供船舶製造服務。
- b) 貿易業務－在香港經營貿易業務。

- c) 融資租賃業務－在中國提供直接融資租賃、售後租回、顧問服務及提供保理服務。
- d) 智能車庫及自動停車設備業務－於中國提供停車設備的生產及銷售，投資、運營、管理停車場以及汽車電子業務。

本集團按可呈報及經營分部劃分之收益及業績分析如下：

截至二零一六年六月三十日止六個月（未經審核）

| | 船舶 製造業務 千港元 | 貿易業務 千港元 | 融資租賃 業務 千港元 | 智能車庫及 自動停車設備 業務 千港元 | 抵銷 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|------------------------------|-----------------|------------------|
| 分部收益 | | | | | | |
| －外部銷售 | 70,992 | - | 580 | 96,891 | - | 168,463 |
| －分部間銷售 | - | 14,885 | 1,620 | - | (16,505) | - |
| 分部收益總額 | <u>70,992</u> | <u>14,885</u> | <u>2,200</u> | <u>96,891</u> | <u>(16,505)</u> | <u>168,463</u> |
| 分部業績 | <u>(146,954)</u> | <u>(274)</u> | <u>(3,340)</u> | <u>(3,923)</u> | | (154,491) |
| 未分配其他收入 | | | | | | 619 |
| 未分配其他收益及虧損 | | | | | | (3,457) |
| 持作買賣投資之公平值變動 | | | | | | 122 |
| 就其他應收款項確認之減值虧損 | | | | | | (9,942) |
| 融資成本 | | | | | | (17,686) |
| 分佔聯營公司之溢利 | | | | | | 4,091 |
| 分佔合營企業之虧損 | | | | | | (492) |
| 未分配之公司開支 | | | | | | (12,882) |
| 除稅前虧損 | | | | | | <u>(194,118)</u> |

截至二零一五年六月三十日止六個月（未經審核）

| | 船舶 製造業務 千港元 | 貿易業務 千港元 | 融資租賃 業務 千港元 | 抵銷 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|------------------|
| 分部收益 | | | | | |
| －外部銷售 | 65,476 | - | 1,777 | - | 67,253 |
| －分部間銷售 | - | - | 3,587 | (3,587) | - |
| 分部收益總額 | <u>65,476</u> | <u>-</u> | <u>5,364</u> | <u>(3,587)</u> | <u>67,253</u> |
| 分部業績 | <u>(232,345)</u> | <u>-</u> | <u>(2,365)</u> | | (234,710) |
| 未分配其他收入 | | | | | 506 |
| 未分配其他收益及虧損 | | | | | 79 |
| 持作買賣投資之公平值變動 | | | | | (977) |
| 融資成本 | | | | | (42,892) |
| 分佔聯營公司之溢利 | | | | | 6,498 |
| 分佔合營企業之虧損 | | | | | (336) |
| 未分配之公司開支 | | | | | (10,284) |
| 除稅前虧損 | | | | | <u>(282,116)</u> |

4. 融資成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|---------------|----------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 以下各項之利息： | | |
| 按實際利率之應付可換股債券 | 17,502 | 42,892 |
| 銀行借款和應付票據 | 15,240 | 18,928 |
| 其他借貸 | 21,244 | 32,570 |
| 與借貸相關的擔保費和管理費 | 2,904 | 6,049 |
| 其他 | - | 79 |
| | <u>56,890</u> | <u>100,518</u> |

5. 所得稅(抵免)開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------|----------------|------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 即期稅項－中國稅項 | 3,879 | 385 |
| 遞延稅項－本期間 | (5,240) | (19) |
| | <u>(1,361)</u> | <u>366</u> |

6. 期內虧損

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|---------------|---------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 期內虧損已於扣除(計入)下列項目後達致： | | |
| 董事及主要行政人員之酬金： | | |
| 袍金、薪金及其他福利 | 2,937 | 2,897 |
| 退休福利計劃供款 | 18 | 27 |
| 其他員工成本： | | |
| 薪金及其他福利 | 23,534 | 19,157 |
| 退休福利計劃供款 | 3,068 | 3,278 |
| 員工成本總額 | <u>29,557</u> | <u>25,359</u> |
| 核數師酬金： | | |
| 審核服務 | 650 | 650 |
| 非審核服務 | 350 | 300 |
| | <u>1,000</u> | <u>950</u> |
| 物業、廠房及設備折舊 | 25,394 | 29,873 |
| 預付租賃款項攤銷 | 3,600 | 3,672 |
| 無形資產攤銷 | 19,920 | – |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 17 | 4 |
| 就租賃物業根據經營租約之最低租賃付款 | 3,777 | 2,478 |
| 確認為銷售成本之造船合約成本 | 156,341 | 218,871 |
| 就其他應收款項確認之減值虧損 | 9,942 | – |
| 撥回就融資租賃應收款項而確認之減值虧損 | (28) | – |

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 | |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 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 | <u>(192,245)</u> | <u>(282,482)</u> |
| | | |
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | 千股 | 千股 |
| | (未經審核) | (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(附註) | <u>11,994,907</u> | <u>8,503,567</u> |

附註：

截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，計算每股攤薄虧損時，由於兌換本公司之尚未兌換可換股債券／行使本公司之購股權將導致每股虧損減少，此被視為具反攤薄影響，故並無假設本公司之尚未兌換可換股債券已獲兌換及本公司之購股權已獲行使。

8. 股息

於本中期期間概無已付、宣派或擬派之股息。董事已決議於本中期期間不派發股息(截至二零一五年六個月：無)。

9. 貿易應收款項／按金／其他應收款項／採購原材料之預付款項

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 貿易應收款項－非流動部份 | 348 | 622 |
| 貿易應收款項－流動部份 | <u>50,419</u> | <u>38,157</u> |
| 貿易應收款項總額(附註a) | <u><u>50,767</u></u> | <u><u>38,779</u></u> |
| 按金－非流動部份 | <u>116</u> | <u>–</u> |
| 其他應收款項 | 82,764 | 39,301 |
| 減：呆賬撥備 | <u>(16,608)</u> | <u>(6,916)</u> |
| 其他應收款項，淨額 | <u>66,156</u> | <u>32,385</u> |
| 可收回增值稅項 | 142,982 | 161,767 |
| 已付予代理及利益相關者之按金 | <u>6,391</u> | <u>6,591</u> |
| 其他應收款項總額，淨額 | <u><u>215,529</u></u> | <u><u>200,743</u></u> |
| 採購原材料之預付款項 | <u><u>244,404</u></u> | <u><u>174,930</u></u> |

附註：

- (a) 於二零一六年六月三十日，本集團貿易應收款項包括買賣汽車相關產品之貿易應收款項（平均信貸期為90天）以及就買賣汽車相關產品之應收保留金（根據各自之合約條款介乎一至兩年）。

於二零一五年十二月三十一日，本集團貿易應收款項包括保理服務之貿易應收款項（信貸期為一年）、買賣汽車相關產品之貿易應收款項（平均信貸期為90天）及就買賣汽車相關產品之應收保留金（根據各自之合約條款介乎一至兩年）。

於二零一五年十二月三十一日，貿易應收款項為免息，惟保理服務之貿易應收款項約28,556,000港元按年利率12%計息。

下列為根據合約日期／交付日期呈列之貿易應收款項（扣除呆賬撥備）於報告期末之賬齡分析：

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 0-90日 | 43,008 | 38,779 |
| 91-180日 | 5,041 | - |
| 180日以上但一年內 | 2,256 | - |
| 一年以上 | 462 | - |
| | <u>50,767</u> | <u>38,779</u> |

董事認為已逾期但並未減值之貿易應收款項並無減值虧損，因為於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日結餘被認為可收回。本集團並無就有關結餘持有任何抵押品。

董事認為貿易及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

10. 應收融資租賃款項

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應收融資租賃款項－流動部份 | 18,612 | 15,390 |
| 應收融資租賃款項－非流動部份 | 6,585 | 13,028 |
| | <u>25,197</u> | <u>28,418</u> |

融資租賃項下應收款項

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應收融資租賃款項 | 28,020 | 32,033 |
| 減：未賺取融資收入 | (2,568) | (3,328) |
| 應收融資租賃款項淨額 | 25,452 | 28,705 |
| 減：累計減值虧損 | (255) | (287) |
| | <u>25,197</u> | <u>28,418</u> |

於報告期末，該等應收客戶融資租賃款項按截至合約到期日之剩餘期間分析之到期情況如下：

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 須於以下期間償還 (包括利息) | | |
| 一年內 | 21,080 | 17,915 |
| 一至兩年 | <u>6,940</u> | <u>14,118</u> |
| | <u>28,020</u> | <u>32,033</u> |
| 須於以下期間償還 (扣除利息) | | |
| 一年內 | 18,612 | 15,390 |
| 一至兩年 | <u>6,585</u> | <u>13,028</u> |
| | <u>25,197</u> | <u>28,418</u> |
| 減值撥備 | | |
| 期初／年初 | 287 | 378 |
| 匯兌調整 | (4) | (21) |
| 期內／年內撥回 | <u>(28)</u> | <u>(70)</u> |
| 期末／年末 | <u>255</u> | <u>287</u> |

應收融資租賃款項結餘乃由融資租賃承租人之控股公司提供擔保。概無有關本集團融資租賃安排或或然租賃安排的未擔保剩餘價值須於報告期末入賬。

11. 貿易、票據及其他應付款項

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 貿易應付款項 | 80,289 | 54,192 |
| 應付票據 | — | 141,600 |
| | 80,289 | 195,792 |
| 收購預付租賃款項之應付代價 | 43,751 | 44,505 |
| 應付擔保人款項 | 5,933 | 5,888 |
| 應付工會及教育基金供款 | 12,759 | 12,491 |
| 應計承辦費 | 16,397 | 17,707 |
| 應計政府基金 | 30,160 | 30,680 |
| 其他應付款項及應計費用 | 230,311 | 192,195 |
| | 419,600 | 499,258 |

以下為分別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：

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 0—30日 | 12,294 | 56,526 |
| 31—60日 | 12,329 | 25,156 |
| 61—90日 | 16,225 | 72,634 |
| 超過90日 | 39,441 | 41,476 |
| | 80,289 | 195,792 |

於二零一五年十二月三十一日，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、免息及須按要求償還。

管理層討論及分析

概覽

中海重工集團有限公司經營造船業務、買賣業務、金融服務業務、智能車庫及自動停車設備業務。

於二零一六年上半年，在航運市場保持低迷的狀態，本集團的造船業務依然面對巨大壓力。自二零一五年下半年開始，集團不斷調整造船業務結構、優化資源，提高運行效率，使得造船業務規模得以維持現有水平并大幅減少成本開支。融資租賃在業務開拓方面亦穩步進行，和集團其他業務形成了良性互動。繼二零一五年末收購了山東瑞通智慧車庫項目後，本集團致力於發展智能車庫及自動停車設備業務，於本回顧期顯著效果。另外，集團與相關領域的合作夥伴簽署合作協議及成立合作企業，利用各方的資源和優勢，不斷擴大本集團停車場業務的範圍和市場份額。不斷擴大的國內市場需求加上政府政策的支持，集團的智能車庫及自動停車設備業務將迅速增長，及呈現光明的前景。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得收益168.46百萬港元（二零一五年：67.25百萬港元），較去年同期大幅增長150.50%。該增長主要由智能車庫及自動停車設備業務收益96.89百萬港元（二零一五年：無）所貢獻。造船業務錄得收益70.99百萬港元（二零一五年：65.48百萬港元），較去年同期增長8.41%。本集團之融資租賃業務貢獻收益0.58百萬港元，（二零一五年：1.78百萬港元），較去年同期略有下降。於回顧期間，本集團之毛虧為59.09百萬港元（二零一五年：151.65百萬港元），較去年大幅減少61.04%。產生毛虧乃由於市場萎靡、競爭加劇、造船業務之訂單價格低迷所致。

本集團之銷售及行政開支由38.47百萬港元上升至79.12百萬港元，主要是由於與擴展智能車庫及自動停車設備業務有關之銷售及行政活動增加。本集團之融資成本由100.52百萬港元大幅下降43.40%至56.89百萬港元，主要是由於二零一五年集團大力調整融資手段，與可換股債券認購方及債權人協商，將可換股債券及債務基本轉換為股份，大幅減少融資成本。

總體而言，本集團於截至二零一六年六月三十日止六個月錄得股東應佔虧損192.25百萬港元（二零一五年上半年：虧損282.48百萬港元），於回顧期間之虧損較去年同期減少約31.94%。

造船業務

於回顧期間，在造船業低迷的大環境下，經本集團管理層及員工努力，集團造船業務較去年同期略有增長。本集團造船分部所得收益為70.99百萬港元（二零一五年：65.48百萬港元），較去年同期增長8.41%。本集團已開始新船舶訂單之建造工程，迄今已取得不錯進展。

截至二零一六年六月三十日，本集團有合共4艘12,500噸重吊船、4艘14,000噸重吊船及2艘16,500噸重化學品運輸船之已確定訂單。

金融租賃

於回顧期間，金融租賃業務在開拓業務的同時，與本集團的造船業務形成良性互動，支撐造船業務渡過低潮期。截至二零一六年六月三十日，本集團自其融資租賃分部錄得總收益0.58百萬港元（二零一五年：1.78百萬港元）。此外，本集團於分別佔有20%及25%股權的浙江海洋租賃股份有限公司及浙江千島融資租賃有限公司分得溢利4.09百萬港元（二零一五年：6.50百萬港元）。

智能車庫及自動停車設備業務

於回顧期間，本集團的智能車庫及自動停車設備業務取得可喜進展。截至二零一六年六月三十日，智能車庫及自動停車設備業務錄得總收益96.89百萬港元（二零一五年上半年：無）。

於回顧期間，本集團更先後與深圳賽格集團共同成立了深圳中海賽格智慧停車發展有限公司；與北京首鋼綠節創業投資有限公司等投資者簽訂合資協議、共同成立了北京中首智慧停車管理有限公司；與江西南昌旅遊集團有限公司簽訂合作協議，共同管理停車場及相關軍事主題公園。本集團認為，通過同其他合作夥伴的合作，可以利用各方的資源和優勢，共同開發和擴展智慧停車場業務。

其他

於報告期間，本集團與江西省九江市下屬企業及其他投資者共同成立江西沿江產業發展創業投資企業，利用本集團開發清潔能源的優勢和結合九江政府對九江沿岸自然資源與城市發展有機結合的支持，收購及股權投資相關企業。

中期股息

董事會已議決不建議派發截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息（二零一五年：無）。

流動資金及財務資源

於二零一六年六月三十日，本集團有銀行結餘及現金（包括已抵押銀行存款）約50.30百萬港元（二零一五年十二月三十一日：151.71百萬港元），其中0.58百萬港元（二零一五年十二月三十一日：81.53百萬港元）為已抵押；1,134.94百萬港元（二零一五年十二月三十一日：953.15百萬港元）為短期借貸；287.55百萬港元（二零一五年十二月三十一日：253.99百萬港元）為長期借貸；約301.80百萬港元（二零一五年十二月三十一日：293.73百萬港元）為應付之可換股債券，本金額之公平值為252百萬港元（二零一五年十二月三十一日：252百萬港元）。於二零一六年六月三十日之資本負債比率（定義為非流動負債加短期借貸除以股東權益總額之比率）為(2.77)（二零一五年十二月三十一日：(4.35)）。

本集團資產抵押

於二零一六年六月三十日，存款0.58百萬港元（二零一五年十二月三十一日：81.53百萬港元）、物業、廠房及設備274.00百萬港元（二零一五年十二月三十一日：309.05百萬港元）及預付租賃款項304.00百萬港元（二零一五年十二月三十一日：308.84百萬港元）已抵押予銀行，以獲取彼等授予本集團之借貸、擔保及融資。

截至二零一六年六月三十日，本公司已抵押江西江州聯合造船有限責任公司之全部股權，作為銀行借貸人民幣106,580,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣107,000,000元）之抵押。

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。於二零一六年六月三十日，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、重大收購及出售事項

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

- (i) 於二零一六年七月七日，本公司與投資人Prosper Talent Limited訂立承認及確認書，確認本金為200,000,000港元之可換股債券的到期日將由二零一六年七月八日延長至二零一七年七月八日。可換股債券的其他條款及條件並無進行修訂。
- (ii) 於二零一六年八月八日，本公司之全資附屬公司聚合有限公司與中海物貿（深圳）有限公司之其他股東訂立注資協議，據此，中海物貿（深圳）有限公司之所有股東均同意透過以現金注資合共人民幣50百萬元將中海物貿（深圳）有限公司之現有註冊資本由人民幣50百萬元增至人民幣100百萬元，其中聚合有限公司將注資人民幣15百萬元。

待注資完成後，本集團於中海物貿（深圳）有限公司擁有之股權將由80%攤薄至55%。

訴訟及或然負債

- (a) 於二零一六年六月三十日，本集團尚未為及代表其僱員繳付社保基金，從而使本集團承受被相關政府部門處以罰款之風險。截至二零一六年六月三十日之應計社保基金合共約為40,560,000港元（相等於人民幣34,966,000元），已在簡明綜合財務狀況報表以「貿易、票據及其他應付款項」入賬（二零一五年十二月三十一日：約39,681,000港元（相等於人民幣33,628,000元））。

本公司全資附屬公司江西江州聯合造船有限責任公司與相關政府部門於二零一五年一月二十六日就償付未繳社保基金簽訂還款協議。根據協議，所有未付金額須於二零一九年十二月前償還。董事認為倘本集團根據還款協議償付未繳社保基金，則相關政府部門不會追加罰款。

- (b) 於二零一六年六月三十日，本集團尚未為及代表其僱員繳付住房公積金供款，從而使本集團承受被相關政府部門處以罰款之風險。截至二零一六年六月三十日之應計住房公積金供款合共約5,317,000港元（相等於人民幣4,584,000元），已在簡明綜合財務狀況報表以「貿易、票據及其他應付款項」入賬（二零一五年十二月三十一日：約6,798,000港元（相等於人民幣5,761,000元））。

董事認為面臨相關政府部門處以罰款風險之可能性甚微。

- (c) 本公司已於二零一六年六月三十日之簡明綜合財務狀況報表內之「貿易、票據及其他應付款項」確認有關訴訟之撥備約人民幣10,381,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣10,611,000元），詳情載列如下：

- (i) 於二零一五年十一月，一名供應商向九江仲裁委員會提出針對江西造船的令狀。令狀中提述江西造船未有就原告向江西造船提供燃氣服務向原告支付款項本金約人民幣4,164,000元及有關逾期利息。於報告期末，截至二零一六年六月三十日之應計有關本金付款及相關利息合共約為人民幣4,059,000元，已於簡明綜合財務狀況報表以「貿易、票據及其他應付款項」入賬。
- (ii) 於二零一五年十一月，一名分包商向上海市金山區人民法院提出針對江西造船的令狀。令狀中提述江西造船未有就原告向江西造船提供的船舶裝修服務向原告支付款項本金約人民幣1,372,000元及有關逾期利息。於報告期

末，截至二零一六年六月三十日之應計有關本金付款及相關利息合共約為人民幣1,722,000元，已於簡明綜合財務狀況報表以「貿易、票據及其他應付款項」入賬。

(iii) 於二零一四年十二月，一名分包商向武漢海事法院提出針對江西造船的令狀。令狀中提述江西造船未有就原告向江西造船提供的船舶裝修服務向原告支付款項本金約人民幣4,220,000元及有關逾期利息。於報告期末，截至二零一六年六月三十日之應計有關本金付款及相關利息合共約為人民幣4,600,000元，已於簡明綜合財務狀況報表以「貿易、票據及其他應付款項」入賬。

(iv) 於二零一六年一月，由於一名獨立第三方（「借款人」）拖欠還款，而本集團已為借款人向一間位於中華人民共和國（「中國」）的銀行（「中國銀行」）提供公司擔保，因此中國銀行沒收存款人民幣13,500,000元。於二零一六年三月，江西造船就賠償事宜對借款人提出令狀。

(d) 於二零一五年十二月三日，聚合有限公司及浙江海洋租賃有限公司（「浙江海洋」）之其他股東（作為反擔保方，統稱為「反擔保方」）與舟山海洋綜合開發投資有限公司（「擔保方」）訂立反擔保協議，據此，反擔保方須按彼等各自於浙江海洋之持股比例及擔保方之要求，就擔保方因於二零一五年一月一日至二零二零年十二月三十一日期間就浙江海洋訂立之貸款協議及資產證券化協議給予或將給予以浙江海洋為受益人之任何擔保（「擔保」，總額最高為人民幣900,000,000元（相當於約1,107,000,000港元））而可能產生的一切負債及開支，連同擔保方於擔保下可能須支付的任何利息、罰款、賠償及相關費用與開支向擔保方作出彌償。因此，聚合有限公司應向擔保方作出之彌償之最高金額為上述總金額之20%，即人民幣180,000,000元（相當於約221,400,000港元）。

有關反擔保之詳情乃披露於本公司日期為二零一五年十二月三日之公佈。

除上文所披露者外，董事認為本集團於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日並無其他重大或然負債。

人力資源

於二零一六年六月三十日，本集團約有600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授購股權。

資本承擔

於二零一六年六月三十日，本集團有以下資本承擔：

| | 二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審計) | 二零一五年 十二月三十一日 千港元 (已審計) |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| 已訂約但尚未於簡明綜合財務報表撥備： | | |
| 聯營公司之未繳註冊資本 | 95,403 | 77,500 |
| 附屬公司之未繳註冊資本 | 580,464 | 161,896 |
| 有關向三亞成大投資有限公司 收購江西中石油昆侖燃氣有限公司 （「江西燃氣」）23%股權之未付應付代價 | — | 22,155 |
| 有關向南昌富邦管道天然氣資有限公司 收購江西燃氣24%股權之未付應付代價 | — | 23,118 |
| | <u>675,867</u> | <u>284,669</u> |

前景

展望未來，本集團將大力發展停車場板塊業務，通過與政府部門、技術夥伴以及投資夥伴的合作，形成停車場規劃設計、停車場投資建設、智能停車設備製造、停車場的運營和管理等一體化。隨著中國城市化進程的擴大，對建設智能城市及智能停車場的需求將不斷增大，本集團認為智能車庫及自動停車設備業務富有潛力且前景光明。

集團造船業務雖然依然面臨產能過剩、價格低迷、競爭激烈，隨著調整產業結構及引進先進管理人才，毛利率已得到顯著提升。本集團相信，利用與停車場設備加工方面的產能互補及融資租賃業務的資金支持，本集團業務將不斷擴大，為投資者帶來更大收益。

本集團將繼續採取多元化之營運策略應對國內下滑之經濟風險，兼以靈活調配資源，以把握任何可能出現之投資良機。最終，本集團將繼續鞏固其整體財務狀況以作好準備應對業內的任何可能變動，並將繼續把握各種可行兼有利可圖之投資機遇。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已就本公司董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載之標準守則。於本公司作出具體查詢後，本公司全體董事已確認，彼等於截至二零一六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

董事認為，本公司已於截至二零一六年六月三十日止六個月內一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則。

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。

審核委員會及審閱賬目

於本報告日期，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。截至二零一六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。

刊發中期報告

二零一六年中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並刊登於香港交易及結算有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.irasia.com/listco/hk/chinaoceanindustry/。

董事會

於本報告日期，本公司董事會由四名執行董事李明先生、張士宏先生、汪三龍先生及劉進先生；一名非執行董事周安達源先生；以及三名獨立非執行董事項思英女士、胡柏和先生及向穎女士所組成。

承董事會命
主席
李明

香港，二零一六年八月三十一日