

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Tian Shan Development (Holding) Limited 天山發展(控股)有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2118)

截至二零一七年六月三十日止六個月 未經審核中期業績公告、 中期股息及暫停辦理股份登記手續

中期業績

天山發展(控股)有限公司(「本公司」)董事局(「董事局」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績，連同二零一六年同期的比較數字。

財務摘要

	截至六月三十日止六個月		變動 %
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	
營業額	829,686	894,763	(7.3)
毛利	284,522	228,490	24.5
期內溢利	61,265	47,448	29.1
期內合同銷售額	3,176,220	2,070,286	53.4
每股基本盈利(人民幣分)	6.09	4.72	29.0
每股中期股息(港仙)	5.00	無	無

簡明綜合損益表

截至二零一七年六月三十日止六個月－未經審核

(以人民幣為單位)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	4	829,686	894,763
銷售成本		<u>(545,164)</u>	<u>(666,273)</u>
毛利		284,522	228,490
其他收入		8,607	1,838
銷售及市場推廣費用		(126,235)	(87,007)
行政費用		<u>(138,002)</u>	<u>(74,715)</u>
經營業務溢利		<u>28,892</u>	<u>68,606</u>
財務收入		9,860	13,202
財務費用		<u>(12,956)</u>	<u>(31,906)</u>
財務費用淨額	5(a)	<u>(3,096)</u>	<u>(18,704)</u>
除稅前溢利	5	25,796	49,902
所得稅	6	<u>35,469</u>	<u>(2,454)</u>
期內溢利		<u>61,265</u>	<u>47,448</u>
每股盈利(人民幣分)	8		
基本		6.09	4.72
攤薄		<u>6.07</u>	<u>4.70</u>

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月－未經審核

(以人民幣為單位)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
期內溢利	61,265	47,448
期內其他全面收益／(虧損)：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外附屬公司財務報表產生的匯兌差額	<u>11,611</u>	<u>(2,380)</u>
期內全面收益總額	<u><u>72,876</u></u>	<u><u>45,068</u></u>

簡明綜合資產負債表

於二零一七年六月三十日－未經審核

(以人民幣為單位)

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備以及租賃土地		672,564	641,166
投資物業		565,697	565,697
遞延稅項資產		43,991	43,991
		<u>1,282,252</u>	<u>1,250,854</u>
流動資產			
存貨		11,489,699	10,007,133
短期投資		110,000	110,000
應收賬款及其他應收款	9	3,685,867	3,034,394
預繳稅款		531,999	194,079
受限制現金		467,755	997,206
現金及現金等價物		2,159,375	2,185,846
		<u>18,444,695</u>	<u>16,528,658</u>
流動負債			
銀行貸款－有抵押		82,219	826,434
其他貸款－有抵押		873,945	1,198,242
應付賬款及其他應付款	10	11,336,673	9,868,062
應付債券		5,214	1,784
應付稅款		139,362	368,550
		<u>12,437,413</u>	<u>12,263,072</u>
流動資產淨值		<u>6,007,282</u>	<u>4,265,586</u>
資產總值減流動負債		<u>7,289,534</u>	<u>5,516,440</u>
非流動負債			
銀行貸款－有抵押		3,665,180	1,584,589
其他貸款－有抵押		717,346	1,130,508
承兌票據		173,812	178,367
應付債券		369,611	314,460
遞延稅項負債		135,607	135,607
		<u>5,061,556</u>	<u>3,343,531</u>
資產淨值		<u>2,227,978</u>	<u>2,172,909</u>
資本及儲備			
股本		87,186	87,186
儲備		2,140,792	2,085,723
權益總額		<u>2,227,978</u>	<u>2,172,909</u>

未經審核中期財務報告附註
截至二零一七年六月三十日止六個月
(除另有說明外，均以人民幣為單位)

1 公司資料

天山發展(控股)有限公司根據開曼群島公司法(二零一三年修訂版)於二零零五年六月十日在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。其主要營業地點位於香港灣仔告士打道108號光大中心12樓1205至1207室及其註冊辦事處位於 Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本集團主要從事於中華人民共和國(「中國」)的物業開發。

2 編製基準及會計政策變動

本中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文編製，包括符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」。

除預期於二零一七年年末財務報表中反映的會計政策變動外，本中期財務報表乃根據二零一六年年末財務報表所採納的相同會計政策編製。

按照國際會計準則第34號編製的本中期財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響政策的應用及本年截至報告日期為止的資產及負債、收入及支出所呈報的金額。實際結果可能與該等估計有差異。

國際會計準則理事會已頒佈多項於本集團本會計期間首次生效的國際財務報告準則的修訂。其中，下列修訂與本集團有關：

國際會計準則第7號的修訂	披露計劃
國際會計準則第12號的修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產
納入二零一四年至二零一六年週期的年度改進的國際財務報告準則第12號的修訂	釐清準則的範疇

採納該等修訂對本集團財務狀況或表現並無重大財務影響。

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

3 分部報告

管理層乃參照本集團最高營運決策人所審閱用以評估業績表現及分配資源的報告以釐定營運分部。

由於本集團全部經營業務主要依賴於物業開發的表現，故本集團的最高營運決策人整體評估本集團表現並進行資源分配。因此，根據國際財務報告準則第8號「經營分部」的規定，管理層認為僅存在一個經營分部。就此而言，於本中期財務報告並無呈列分部資料。

本集團經營業務的營業額及溢利均來自於中國的業務，故並無呈列地理分部資料。

4 收益

本集團主要業務為物業開發。

收益主要指來自物業銷售的收入及來自投資物業的租金。期內各項重大收益類別的金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
來自物業銷售的收入	804,706	873,454
租金收入總額	13,322	13,963
其他	11,658	7,346
	<u>829,686</u>	<u>894,763</u>

本集團的客戶基礎多元化，本集團並無客戶與其交易的金額超過本集團收益的10%。

5 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
(a) 財務費用淨額		
利息收入	(9,680)	(13,187)
匯兌收益	(180)	(15)
財務收入	(9,860)	(13,202)
利息開支及其他借貸成本	280,250	197,981
減：資本化利息及借貸成本	(267,294)	(166,075)
財務費用	12,956	31,906
財務費用淨額	3,096	18,704
(b) 其他項目		
折舊及攤銷	20,087	18,236

6 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本期稅項		
中國企業所得稅	12,188	18,714
土地增值稅	10,178	17,895
過往期間超額撥備	(57,835)	(34,155)
	(35,469)	2,454

(i) 根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)及開曼群島規則及規定，本集團無須繳納任何英屬處女群島或開曼群島所得稅。

(ii) 本集團的香港業務於有關期間並無估計應課稅溢利，故概無就香港利得稅作出撥備。

(iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備是遵照中國相關的所得稅規定及規則，根據本集團於中國的附屬公司估計應課稅溢利，按照各自的適用稅率釐定。

本集團的中國附屬公司按期內估計應課稅溢利的25% (二零一六年：25%) 稅率繳稅。

(iv) 中國土地增值稅(「土地增值稅」)

根據由一九九四年一月一日起生效的中華人民共和國土地增值稅暫行條例，以及由一九九五年一月二十七日起生效的中華人民共和國土地增值稅暫行條例實施細則，銷售或轉讓在中國的國有土地使用權、樓宇及其隨附的設施所得的所有收入須按增值額以30%至60%的累進稅率繳納土地增值稅；倘普通標準住宅的增值額不超過可減免項目總額的20%，則該等住宅的物業銷售可豁免徵稅。

本集團若干附屬公司須根據經各地方稅務機關批准的核定徵收方式，就其收入按2%至5% (二零一六年：2%至5%) 的稅率計算土地增值稅。

7 股息

(a) 中期期間應付本公司權益股東的股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
於中期期間後宣派的中期股息每股普通股5港仙 (相當於人民幣4.32分) (截至二零一六年六月三十日止六個月：無)	<u>43,249</u>	<u>無</u>

根據於結算日之後通過的董事局決議案，於二零一七年八月三十日，已宣派中期股息每股普通股5.00港仙。於結算日，中期股息並未確認為負債。

(b) 本公司權益股東應佔的上一財政年度應付股息，已於中期期間批准及支付

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
於中期期間批准及支付有關上一財政年度每股 普通股2.00港仙(相當於人民幣1.78分)的末期股息 (截至二零一六年六月三十日止六個月： 每股普通股1.80港仙(相當於人民幣1.52分))	<u>17,903</u>	<u>15,238</u>

8 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於本公司普通權益股東應佔溢利人民幣61,265,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月的溢利:人民幣47,448,000元)及中期期間已發行普通股的加權平均數1,005,781,955股(截至二零一六年六月三十日止六個月:1,005,781,955股普通股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃基於本公司普通權益股東應佔溢利人民幣61,265,000元(二零一六年:人民幣47,448,000元)及普通股攤薄加權平均數1,008,650,327股(二零一六年六月三十日:1,009,202,296股)計算,計算方式如下:

普通股加權平均數(攤薄)

	股份數目	
	二零一七年	二零一六年
於六月三十日的普通股加權平均數	1,005,781,955	1,005,781,955
潛在攤薄股份的影響－購股權	2,868,372	2,503,777
潛在攤薄股份的影響－認股權證	—	916,564
於六月三十日的普通股加權平均數(攤薄)	<u>1,008,650,327</u>	<u>1,009,202,296</u>

9 應收賬款及其他應收款

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款(附註(a))	333,588	382,670
其他應收款	<u>2,684,639</u>	<u>2,116,491</u>
貸款及應收款項	3,018,227	2,499,161
按金及預付款項	<u>667,640</u>	<u>535,233</u>
	<u>3,685,867</u>	<u>3,034,394</u>

(a) 所有並無個別或共同視為減值的應收賬款的賬齡分析如下:

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
即期或逾期少於1個月	211,954	219,635
逾期1個月至3個月	55,754	69,321
逾期3個月至1年	<u>65,880</u>	<u>93,714</u>
	<u>333,588</u>	<u>382,670</u>

應收賬款從賬單日起0至30天內到期。

應收賬款指應收本集團物業買家的款項。於大部份情況下，物業買家透過首次付款及其銀行按揭貸款向本集團支付全數款項。就工業物業而言，本集團於評估買家信用資料後允許若干買家於最多兩年內分期支付。

10 應付賬款及其他應付款

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款 (附註(a))	506,116	260,390
應付票據 (附註(a))	85,000	681,732
預收賬款	9,064,436	6,692,922
其他應付款及應計費用 (附註(b))	772,647	1,400,924
應付最終控股公司款項 (附註(c))	-	27,060
應付關連人士款項 (附註(c))	17,038	24,867
有限合夥人權益 (附註(d))	891,436	780,167
	<u>11,336,673</u>	<u>9,868,062</u>

(a) 應付賬款及應付票據的賬齡分析載列如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
1個月內	248,145	335,390
1個月至3個月	256,630	449,048
超過3個月但於6個月內	86,341	157,684
	<u>591,116</u>	<u>942,122</u>

(b) 其他應付款及應計費用包括應付天山建築的應計工程成本人民幣76,639,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣197,091,000元)。

(c) 應付最終控股公司新威企業有限公司及關連人士的款項為無抵押、免息及須應要求償還。

(d) 有限合夥人權益指本集團擁有控制權的合夥商號的有限合夥人出資。按照合夥協議的條款，本集團有合約責任向該等有限合夥人支付利息開支，年利率介乎11.5%至15.0%之間。利息開支須按半年於期末支付。該等出資初步按公平值確認，其後按攤銷成本列賬，除非折現影響並不重大，在此情況下，則按成本列賬。

業務回顧及前景

物業開發及投資

於二零一七年六月三十日，本集團有多個發展中物業項目，主要位於石家莊、天津、寧夏及山東。

截至二零一七年六月三十日止六個月的合同銷售總額為人民幣3,176,200,000元（截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣2,070,300,000元），比去年同期增加53.4%。合同銷售額主要來自銷售及預售房地產項目，即天山世界之門、天山九峯、天山國賓壹號、天津·天山水榭花都（一期及二期）、天山銀河廣場及元氏·天山水榭花都。

截至二零一七年六月三十日止六個月，由於合同銷售所得現金大幅增加，本集團在石家莊透過拍賣／投標／入標以總代價人民幣2,752,600,000元購入若干塊新住宅及商業土地以補充其土地儲備，估計可出售建築面積約為890,000平方米，擬用於開發以供往後兩至三年內銷售。

此外，本集團期內透過以代價人民幣81,100,000元收購邢台翔宇房地產開發有限公司（「翔宇房地產」）全部股權而購入一幅可銷售建築面積約為143,000平方米的住宅地塊。有關收購已於二零一七年五月完成。有關收購的詳情載於本公司日期為二零一七年五月十日的公告。

於二零一四年三月，本公司全資附屬公司天山房地產開發集團有限公司（「天山房地產」）與唐山建設投資有限責任公司（「唐山投資」）及河北建投房地產開發有限責任公司（「河北投資」）訂立合作協議（「合作協議」），以在唐山市開發一個商住物業項目，方式為(i)向唐山建投房地產開發有限公司（「唐山房地產」）出資人民幣35,000,000元（相當於經擴大註冊資本的70%），及(ii)承諾授出貸款合共約人民幣821,900,000元。本集團已於二零一四年向唐山房地產支付按金人民幣200,000,000元。合作協議的進一步詳情載於本公司日期為二零一四年六月二十七日的通函。

儘管本集團履約並且為履約而投入努力，唐山投資及河北投資未能履行彼等各自於合作協議下的義務和安排。於二零一七年六月二十六日，徵詢中國法律意見後，天山房地產及河北遠志房地產開發有限公司（均為本公司間接全資附屬公司）（統稱「原告方」）已在中國河北省高級人民法院（「該法院」）共同向唐山投資、河北投資及唐山房地產（統稱「抗辯方」）提出法律訴訟，尋求該法院頒佈下列命令：

1. 終止抗辯方與原告方之間合作關係的命令；
2. 向原告方歸還金額約為人民幣234,700,000元的投資基金及支付就已付按金人民幣200,000,000元原應累計的利息（按年利率7.61%計算）約人民幣48,900,000元（將計算至實際還款日止）的命令；
3. 向原告方支付合作所得收益約人民幣240,700,000元及品牌使用費約人民幣26,600,000元的命令；及
4. 由抗辯方支付法律訴訟費用的命令。

董事局認為法律訴訟及終止合作協議不會對本集團現有業務營運和財務狀況產生重大不利影響。法律訴訟的進一步詳情載於本公司日期為二零一七年六月二十六日的公告。本公司將於適當時候就上述事宜的任何重大進展作出進一步公告。

本集團致力延續其在環渤海經濟圈發展優質住宅及工業物業項目的往績，並將於不久將來在中國其他省份發掘物業開發的潛在機會。

財務回顧

本集團的營業額從去年同期的人民幣894,800,000元輕微減少至約人民幣829,700,000元，減幅約7.3%。期內營業額減少主要由於相對較少竣工物業交付予客戶所致。期內，本集團的營業額主要來自出售及交付住宅物業項目，即天津·天山水榭花都（一期及二期）、天山九峯、元氏·天山水榭花都、天山熙湖及天山聽瀾小區。

銷售成本從截至二零一六年六月三十日止六個月期間的人民幣666,300,000元下跌約18.2%至約人民幣545,200,000元。該跌幅主要與於截至二零一七年六月三十日止六個月之營業額的跌幅相稱。

由於上述原因，毛利從去年同期的人民幣228,500,000元增加至約人民幣284,500,000元。本期間毛利率由去年同期的25.5%上升至約34.3%。毛利率上升主要由於二零一七年的平均售價高於去年同期，以及天山九峯的若干首批住宅物業於二零一六年上半年交付，而作為本集團的銷售策略之一，本集團以相對較低的價格出售該等物業藉以吸引顧客所致。

本集團的銷售及市場推廣費用從去年同期的人民幣87,000,000元大幅增加至本期間的人民幣126,200,000元，增幅約45.1%。該增幅主要由於銀川及天山世界之門的新物業項目所產生的廣告和推廣開支上升所致。

本集團的行政費用從人民幣74,700,000元大幅增加至人民幣138,000,000元，增幅約84.7%。該增幅主要由於在不同地區增加辦事處及員工數目以配合銀川和天山世界之門等新物業項目的營運所致。

於期內，經計及期內估計實際企業所得稅及土地增值稅以及於向中國稅務局繳清稅務時就過往期間撥備作出的撥回，本集團就於中國的企業所得稅及土地增值稅錄得所得稅抵免淨額人民幣35,500,000元。

由於上述原因，本集團於本期間錄得淨溢利約人民幣61,300,000元，而去年同期的淨溢利約為人民幣47,400,000元。

財務資源、流動資金及資本負債比率

本集團主要透過股東權益、銀行及其他借貸、承兌票據及已竣工物業／發展中物業的銷售／預售所得款項為其物業項目提供資金。

於二零一七年六月三十日，資本負債比率（按負債淨額除以經調整資本計算）如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行及其他借貸總額	5,338,690	4,739,773
承兌票據	173,812	178,367
應付債券	374,825	316,244
減：現金及現金等價物	(2,159,375)	(2,185,846)
短期投資	(110,000)	(110,000)
負債淨額	<u>3,617,952</u>	<u>2,938,538</u>
權益總額	2,227,978	2,172,909
減：結算日後擬派股息／宣派股息	(43,249)	(17,903)
經調整資本	<u>2,184,729</u>	<u>2,155,006</u>
經調整負債淨額資本比率	<u>1.66</u>	<u>1.36</u>

資本負債比率由1.36上升至1.66，主要由於銀行及其他貸款增加約人民幣598,900,000元、承兌票據減少人民幣4,600,000元、應付債券增加人民幣58,600,000元，以及年內錄得溢利人民幣61,300,000元和現金及現金等價物減少人民幣26,500,000元等因素致使權益總額增加的影響淨額所致。

流動資產及負債

於二零一七年六月三十日，本集團有流動資產總值約人民幣18,444,700,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣16,528,700,000元），主要包括存貨、應收賬款及其他應收款、短期投資及受限制現金以及現金及現金等價物。

於二零一七年六月三十日，本集團有流動負債總額約人民幣12,437,400,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣12,263,100,000元），主要包括銀行及其他借貸、應付賬款及其他應付款以及應付稅項。

於二零一七年六月三十日，流動比率（按流動資產總值除以流動負債總額計算）為1.48（二零一六年十二月三十一日：1.35）。

僱員薪酬及福利

於二零一七年六月三十日，本集團合共有3,104名僱員（二零一六年十二月三十一日：2,458名僱員）。僱員薪酬待遇包括底薪及視乎相對於目標而言僱員的實際成績而發放的花紅。本集團通常會按照現行的市場薪酬水平向其僱員提供有競爭力的薪酬待遇、社會保險及退休金計劃。另外亦已就本集團僱員採納一項購股權計劃。

外匯及外幣風險

本集團的業務主要以人民幣進行，故此，截至二零一七年六月三十日本集團並無面對重大外幣匯兌風險，且本集團並無採用任何金融工具作對沖用途。

此外，人民幣並非自由兌換貨幣，而中國政府日後亦可能酌情限制使用外幣進行往來賬交易。外匯管制制度如有改變，可能使本集團在要取得足夠外幣應付本集團的外幣需求時受到限制。

資本開支

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團產生資本開支金額約人民幣2,079,200,000元，主要為本集團添置物業、廠房及設備，以及旗下物業項目的土地及開發成本。

資產抵押

於二零一七年六月三十日，本集團有存於若干銀行的受限制現金人民幣467,800,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣997,200,000元），作為該等銀行向本集團物業買家批出的若干銀行及其他貸款、應付票據及按揭貸款融資的擔保按金。此外，本集團有存貨、物業、廠房及設備以及投資物業合共約人民幣3,332,100,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣3,109,600,000元）作為給予本集團銀行及其他貸款的抵押品。

於二零一七年六月三十日，本集團亦就銀行向一名關聯方提供的銀行融資人民幣27,000,000元，向一間銀行抵押其若干投資物業合共約人民幣20,000,000元（二零一六年十二月三十一日：無）。

或然負債

除就向本集團物業的買家授出的按揭融資而向銀行作出擔保人民幣2,882,300,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣2,882,300,000元）及就向一名關聯方授出銀行融資而向銀行提供擔保合共人民幣27,000,000元（二零一六年十二月三十一日：無）外，本集團於二零一七年六月三十日並無重大或然負債。

重大收購及出售

於截至二零一七年六月三十日止六個月，除上文所述收購翔宇房地產外，本集團並無參與任何重大收購或出售。

重大投資

於二零一七年六月三十日，作為短期財務管理用途，本集團於中國若干銀行發行的保本固定或浮動收益債務證券（理財產品）中投資人民幣110,000,000元。除此之外，本集團並無持有任何重大投資，亦無預期於來年進行的擬定重大投資計劃。

中期股息及暫停辦理股份登記手續

董事局議決向於二零一七年九月十八日（星期一）名列本公司股東名冊的股東宣派截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息每股普通股5.00港仙。中期股息將於二零一七年九月二十九日（星期五）派付。本公司股東名冊將於二零一七年九月十四日（星期四）至二零一七年九月十八日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份登記手續，期間將不會進行任何本公司股份的過戶登記。為確定有權獲派中期股息之股東的身份，所有股份過戶文件連同相關股票，最遲須於二零一七年九月十三日（星期三）下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓），方為有效。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄10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」），作為董事進行證券交易的操守守則。

本公司向本公司全體董事（「董事」）作出具體查詢後確認，董事於截至二零一七年六月三十日止六個月整個期間一直遵守標準守則所載的規定標準。

企業管治

董事局認為，本公司於截至二零一七年六月三十日止六個月已遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則的條文。

審核委員會

本公司的審核委員會由三名獨立非執行董事田崇厚先生、王平先生及張應坤先生組成。審核委員會的主要職責為審閱本公司的財務報告程序、風險管理及內部監控制度以及本集團的財務業績。未經審核簡明綜合中期財務報告已經過審核委員會審閱。

刊發業績公告及中期報告

本公告刊登於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.tian-shan.com。截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告將適時寄發予本公司股東及刊登於上述網站以供查閱。

承董事局命
天山發展（控股）有限公司
主席
吳振山

香港，二零一七年八月三十日

於本公告日期，本公司的執行董事為吳振山先生、吳振嶺先生及張振海先生；獨立非執行董事為田崇厚先生、王平先生及張應坤先生。